

파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구

교토의정서 유연성체제와의
비교 및 향후 전망

이천기



파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구

- 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망 -

A Study on Market Mechanisms under Article 6 of the Paris Agreement
-Comparisons with Kyoto Flexibility Mechanism and Future Prospects-

연구책임자 : 이천기(한국법제연구원 부연구위원)
Lee, Cheon-Kee

2018. 8. 31.

연 구 진

연구책임	이천기	부연구위원
------	-----	-------

심의위원	이준서	연구위원
------	-----	------

	이유봉	연구위원
--	-----	------

	소병천	아주대학교 법학전문대학원 교수
--	-----	------------------

요약문

I. 배경 및 목적

▶ 파리협정의 채택과 발효

- 파리협정은 2015년 12월 12일 제21차 당사국총회에서 채택되어 2016년 11월 4일에 발효하였음. 2018년 12월 열릴 제24차 당사국총회에서는 파리협정의 운영적 측면에 관한 세부 이행지침(Paris rulebook)이 채택될 예정임
- 2020년 이후 파리협정 체제를 본격적으로 운영화하는 데에는 파리협정 제6조가 중요한 역할을 할 것으로 보임
 - 파리협정에서 당사국들이 자국 국가결정기여 내 감축목표 설정에 완전한 재량을 향유한다는 점을 감안하다면, 파리협정의 목표 달성을 위해 당사국들이 국가결정기여에 충분히 의욕적인 감축목표를 자발적으로 설정하고 중장기적으로 상향조정하도록 하는 데 충분한 유인이 제공되어야 함
 - 당사국들이 감축목표 달성에 다양한 정책수단을 가능한 한 유연하게 활용할 수 있도록 하는 것이 중요함. 파리협정 제6조 시장메커니즘을 통한 국가 간 협력도 이러한 정책수단 중 하나가 될 수 있음
 - 제6조는 당사국들이 국가결정기여를 달성하기 위해 “국제적으로 이전된 완화성과(ITMOs)의 사용”을 통해 자발적으로 협력을 추구할 수 있고, 파리협정 당사국총회 하에서 새로운 완화 메커니즘을 활용할 수 있음을 인정함

▶ 우리나라의 「2030 온실가스 감축 로드맵 수정안」

- 우리 정부는 2018년 7월 24일 ‘2030 온실가스 감축 로드맵 수정안’을 발표함
 - 우리나라는 국가결정기여에 제출한 2030년 BAU 대비 37% 감축목표는 그대로 유지하되, 국내감축량을 25.7%에서 32.5%로 상향 조정하고 외국으로부터의 배출권 구입, 해외 협력 등을 통한 국외감축량을 11.3%에서 4.5%로 줄일 예정임
- 그렇다하여 제6조 시장메커니즘이 우리나라에 가지는 의미가 퇴색되었다고 볼 수는 없음
 - 국가결정기여의 4.5%에 대해서는 여전히 해외배출권 구입이나 협력적 접근 방식으로 제6조 시장메커니즘이 활용될 가능성이 높으며, 이후 5년마다 제출할 우리나라의 차기 국가결정기여에서 국외감축량에 대한 재조정이 이루어질 수도 있기 때문임
- 현재 제6조의 운영방법 등을 내용으로 하는 파리협정 세부 이행지침에 대한 협상이 2018년 12월 제24차 당사국총회 이전까지 완료될 것으로 예정되어 있으나, 아직 적용범위나 운영방식 등 제6조의 운영화를 위한 대다수 문제에 관해 합의가 도출되지 못한 상태임
 - 세부 이행지침을 통해 규범이 형성되고 있는 현 단계에서부터 우리의 입장이 반영될 수 있도록 적극적인 자세를 취해야 하며, 제6조에 대한 심도있는 분석이 필요한 시점임

- 이러한 배경에서, 본 연구는 파리협정의 시장메커니즘에 관한 제6조를 각 구성요소별로 분석하고 후속협상에서의 논의동향을 파악함으로써 동 제도 전반에 관한 이해와 활용가능성을 제고하는 것을 목적으로 함

II. 주요 내용

▶ 제6조 제1항: 총칙

- 제1항은 제6조를 포괄하는 기본원칙으로서, 국가결정기여를 이행하는 데 광범한 협력이 역할을 할 것임을 인정함

▶ 제6조 제2항: 협력적 접근

- 제2항은 국제적 협력의 특별한 경우로서, 일국의 배출감축량 즉 “완화성과 (mitigation outcomes)”의 국제적 이전을 통해 감축목표 달성이 가능하도록 허용함
- 제2항과 관련해서는 후속협상에서 “파리협정 당사국총회가 채택하는 지침”의 범위를 중심으로 논의가 이루어지고 있음
 - 제2항 지침에 완화성과의 계산에 관한 내용만이 포함되는지, 아니면 보다 포괄적으로 ITMOs의 정의, 거버넌스, 환경건전성과 투명성, 지속가능발전의 촉진 등에 관한 내용이 포함되어야 하는지 문제됨
 - 제2항 지침에는 “엄격한 계산”에 관한 내용만이 포함되고 나머지 사안에 대해서는 협력적 접근에 참여하는 당사국들에게 최대한 재량을 확보해주는 것이 법 규정의 해석에도 보다 부합하고 정책적 측면에서 협력적 접근을 활성화하는 데에도 유리할 것임

▶ 제6조 제4항: 지속가능발전 메커니즘

- 제4항 지속가능발전 메커니즘은 파리협정 당사국총회의 권한과 지침에 따라 신설되는 중앙집중화된 시장메커니즘임
 - 교토의정서 청정개발체제(CDM)를 계승한 것으로 일반적으로 이해됨. 동 메커니즘에 따라, 파리협정 당사국은 유치국의 기후변화 완화성과를 국가결정기여 달성을 위해 사용할 수 있음
 - 후속협상에서 제4항에 대해서는 제2항 협력적 접근과의 관계, 교토의정서 청정개발체제와의 관계, 청정개발체제에서 생성된 크레딧(CERs)을 제6조 제4항 메커니즘 하에서 인정·사용할 수 있도록 허용할 것인지 여부 등이 논의되고 있음

▶ 교토의정서 청정개발체제 크레딧의 파리협정 내 호환가능성

- 일각에서는 교토의정서 청정개발체제를 파리협정 체제에서의 기후변화 완화에 사용할 수 있도록 허용하기 위한 방안이 논의되어 있음
 - CERs에 대한 수요가 줄고 있으므로 CERs에 대한 추가 수요처 확보가 필요한 상태이며 청정개발체제는 양질의 배출감축을 보장하기 위한 엄격한 기준으로서 인정받아 옴. 따라서 파리협정 지속가능발전 메커니즘에서의 크레딧으로 사용을 인정받기에 유리한 위치에 있다는 주장임
 - 또한 우리나라를 포함하여, 유럽연합, 멕시코, 콜롬비아, 남아프리카공화국 등 점점 많은 국가들이 CERs을 자국의 국내 탄소가격제에서 사용하고 있는 추세임. 우리나라의 경우 배출권거래제 제1기(2015-2017년) 동안의 유동성 부족 문제를 해결하고자 국제 크레딧의 사용을 허용하였음

- 기존의 CDM사업·프로그램과 기 발급된 CERs를 어느 선까지 파리협정 시장메커니즘 안으로 끌어올 것인가가 중요
 - 현재로서는, 파리협정 이전의 체제로부터 파리협정 하에서 인정되는 새로운 체제로의 전환이 어떠한 방식으로 이루어질 수 있을 것인지 여전히 분명하지 않음. 다만, 현행 교토의정서 시장메커니즘과 파리협정의 신규 시장메커니즘 사이의 법적 관계를 정립하는 작업이 선행되어야 함
 - 제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘이 교토의정서 청정개발체제 규칙을 반영하고 기존의 CDM사업과 CERs를 수렴할 수 있도록 하는 것이 청정개발체제 하에서 이루어진 기존의 투자를 수용함으로써 새로운 메커니즘에 대한 신뢰도를 높일 수 있고, 청정개발체제의 시장참여자들이 파리협정 시장메커니즘에 지속적인 연결성을 가지고 기후변화 완화에 기여할 수 있도록 유도할 수 있다는 점에서 바람직함
 - 지속가능발전 메커니즘 하에서 일정한 승인기준이 설립되고 그 기준을 충족하여 승인된 CERs에 대해서는 파리협정 제6조에 따라 국가결정기여 달성에 사용이 가능하도록 허용하는 방안을 검토해볼 필요가 있음

III. 기대효과

▶ 학술적 기여도

- 파리협정 제6조 시장메커니즘에 관한 상세한 조문 해석과 후속협상에서의 논의 동향 분석을 통해 파리협정 체제에 대한 법적 이해를 제고하고 후속 연구를 위한 기초자료로서 활용 가능함

▶ 정책적 기여도

- 우리나라 국가결정기여상의 국외감축분 달성을 위한 제6조 시장메커니즘의 활용을 원활히 하고, 우리 기업들이 수행하고 있는 CDM사업을 파리협정 제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘 하에서 지속적으로 인정받기 위한 법적 방안을 마련하는 데 기여할 것으로 기대됨

▶ 주제어 : 기후변화, 파리협정, 국가결정기여, 시장메커니즘, 국제적으로 이전된 완화성과

Abstract

I. Backgrounds and Purposes

▶ Adoption and Entry into Force of the Paris Agreement

- The Paris Agreement was adopted at COP21 in 2015, and entered into force on November 4th, 2016. At the COP24 which is to be held in December 2018, the Paris rulebook is scheduled to be adopted by the Conference of Parties to elaborate on operational details of the Paris Agreement.

- Article 6 of the Paris Agreement provides for the use of market mechanisms, which are expected to contribute to full operationalization of the same Agreement *post-2020*. Article 6 allows for the Parties to voluntarily take cooperative approaches (CAs) or use “Internationally Transferred Mitigation Outcomes” generated from other Parties, towards their Nationally Determined Contributions (NDCs).

II. Major Content

▶ Art. 6, para. 1: Overarching Principle

- Paragraph 1 of the same Article provides for the overarching principles applicable to the rest of the Article, including Cooperative Approaches under Paragraph 2 and Sustainable Development Mechanism (SDM) under Paragraph 4.

▶ Art. 6, para. 2: Cooperative Approaches

- Cooperative Approaches under Paragraph 2 deal with cases where there occurs a voluntary transfer of mitigation outcomes between or among Parties.
- In the subsequent negotiations, many Parties are concentrating on the *scope* issue of the “guidance” to be adopted by CMA under Paragraph 2.
 - Should that guidance address only the issue of “robust accounting” or should it be comprehensive enough to cover other constitutive elements such as definition of ITMOs, governance, environment integrity, transparency, or sustainable development?

▶ Art. 6, para. 4: Sustainable Development Mechanism

- Sustainable Development Mechanism or “SDM” under Paragraph 4 is a centralized market mechanism which is to be newly established under the Paris Agreement.
 - The SDM is generally understood to have a number of structural similarities to Clean Development Mechanism or “CDM” under the Kyoto Protocol.
 - Under the SDM, Parties can acquire and use ITMOs generated from, and transferred by, other Parties in order to achieve their NDCs.
- In the ongoing negotiation, most of the discussion is focused upon relationship of Paragraph 2 CAs and Paragraph 4 SDM; that of Paragraph 4 SDM and Kyoto Protocol CDM; and whether CERs from KP CDM can be recognized and used under Paragraph 4 SDM.

▶ Compatibility of CDM with SDM

- In subsequent climate negotiations, there have been suggestion that the SDM of the Paris Agreement should be formulated broad enough to recognize CERs issued under the previous Kyoto CDM, so that the Parties can use them toward the achievement of their NDCs.
 - For that, it is imperative to first establish the legal relationship between the Kyoto Flexibility Mechanism and Paris Market Mechanisms. At this point it is still not clear to which extent CERs can be accepted to the Paris regime.

- *Prima facie* it would be desirable to accept previously-made investments under the Kyoto CDM under the Paris regime as a possible tool for the Parties for achievement of their NDCs.
 - Not only can it raise credibility for the new Mechanism to be established, but it can also provide an incentive to market participants who made investments under CDM to continue to make contribution to climate change mitigation under the Paris regime.

III. Expected Effects

▶ Academic contribution

- Through detailed analysis on Market Mechanisms under Article 6 of the Paris Agreement and ongoing Party discussion under subsequent climate negotiations, this study can promote a more thorough understanding on the Mechanisms.

▶ **Policy contribution**

- This study is expected to facilitate our Government's use of Article 6 mechanisms for the achievement of its NDC, and can contribute to elaborating on possible legal options for recognition under the Paris regime of the previous Kyoto CDM activities our domestic companies have been engaged in.

- ▶ **Key Words** : climate change, Paris Agreement, Nationally Determined Contributions (NDCs), market mechanism, internationally transferred mitigation outcomes (ITMOs)

목차

파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구
- 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망 -

korea legislation research institute

요약문	5
Abstract	11

제1장 서론 / 19

제1절 연구의 배경	21
제2절 연구의 필요성	23
제3절 연구범위	24

제2장 파리협정 제6조 시장메커니즘의 구성요소별 분석 / 27

제1절 서	29
제2절 기본원칙	30
1. 관련 규정	30
2. 해 석	30
제3절 협력적 접근	32
1. 관련 규정	32
2. 의 의	33
3. 법정 요건	35
4. 적용범위	36
(1) 인적 적용범위 및 참여자격	36
1) 파리협정에 명시된 자격요건	36
2) 후속협상을 통한 추가적인 제한가능성	38
(2) 물적 적용범위	38
1) 파리협정에 명시된 제한	39
2) 후속협상을 통한 추가적인 제한가능성	39
가. 국가결정기여에 기재되지 않은 산업부문에서 생성된 완화성과	39
나. 국가결정기여에 기재되지 않은 온실가스의 감축	40
다. ITMOs의 유형	40
라. ITMOs의 품질	41

목차

파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구
- 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망 -

korea legislation research institute

5. “파리협정 당사국총회가 채택하는 지침”의 범위	44
(1) 문제의 소재	44
(2) 파리협정 후속협상에서의 논의	44
1) ITMOs 이전 및 사용의 계산방법	44
2) 그 외 사안들의 당사국총회 지침에의 반영가능성	46
6. 상응하는 조정	48
(1) 조정 빈도	49
(2) 조정의 주체 및 시점	50
(3) 국가결정기여 외 산업부문 ITMOs에 대한 조정 가부	51
제4절 지속가능발전 메커니즘	53
1. 관련 규정	53
2. 의 의	55
3. 요 건	56
(1) 추가성	56
(2) 지속가능발전	58
(3) 환경건전성	58
(4) 모든 참여당사국에 의한 승인	59
(5) 전지구적 배출의 전반적 완화	60
(6) 활동수익의 분배	65
4. 적용범위에 대한 추가적인 제한가능성	66
(1) CO ₂ -eq. 단위 사용의 의무화	66
(2) 자격기준	67
1) 제6조 제4항 메커니즘의 유치국	68
2) 제6조 제4항 크레딧의 매입·사용국	71
3) 국가결정기여 범위 내·외에서 이루어진 사업의 경우	73
5. 제6조 제4항에서의 “상응하는 조정”	76
제5절 제6조 제2항과 제4항의 관계	79
1. 문제의 소재	79
2. 당사국들의 입장	80
(1) ‘책임’의 측면에서 구분된다는 입장	80
(2) ‘대체가능성’ 측면에서 구분된다는 입장	80
(3) 양자는 완전히 별도의 제도라는 입장	81

목차

파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구
- 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망 -

korea legislation research institute

제3장 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 시사점 / 85

제1절 교토의정서 유연성체제	87
1. 의의	87
2. 파리협정 시장메커니즘과의 비교	88
(1) 유사점	88
(2) 차이점	90
제2절 청정개발체제 크레딧의 파리협정 내 호환가능성	92

제4장 결 론 / 105

참고문헌	111
부 록	127

korea
legislation
research
institute

제1장 서론

제1절 연구의 배경

제2절 연구의 필요성

제3절 연구범위

제1장 서론

제1절 연구의 배경

2015년 제21차 당사국총회(COP21)에서 UNFCCC 당사국들은 파리협정을 채택하였으며,¹⁾ 동 협정은 2016년 11월 4일에 발효하였다.²⁾ 2018년 8월 15일을 기준으로, 현재 197개 UNFCCC 당사국 중 179개 당사국들이 파리협정을 비준한 상태이다.³⁾ 2018년 12월에 폴란드 카토비체에서 열릴 제24차 당사국총회에서는 파리협정의 운영적 측면에 관한 세부 이행지침(Paris rulebook)이 채택될 예정이다. 이를 위해 현재 파리협정 특별작업반(Ad Hoc Working Group on the Paris Agreement: APA)에서 협상이 진행 중에 있다.⁴⁾

파리협정은 “산업화 전 수준 대비 지구 평균 기온 상승을 섭씨 2도보다 현저히 낮은 수준으로 유지”⁵⁾하도록, 그리고 “금세기의 하반기에 온실가스의 배출원에 의한 인위적 배출과 흡수원에 의한 제거 간에 균형을 달성할 수 있도록”⁶⁾ 노력할 것을 명시하는 등 높은 수준의 목표를 설정하고 있다. 파리협정에 상향식(bottom-up) 접근법이 반영되었다는

1) UNFCCC, *Report of the Conference of the Parties on its twenty first session, held in Paris from 30 November to 13 December 2015*, FCCC/CP/2015/10/Add.1, p. 2, Decision 1/CP.21, “Adoption of the Paris Agreement”, January 29, 2016, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/2015/cop21/eng/10a01.pdf>. [2018.8.23. 최종방문]

2) 파리협정의 발효요건은 2016년 10월 5일에 충족되었다. 파리협정 제21조 제1항에 따라, “[파리]협정은 지구 온실가스 총 배출량 중 최소한 55퍼센트를 차지하는 것으로 추정되는 55개 이상의 협약 당사자가 비준서, 수락서, 승인서 또는 가입서를 기탁한 날부터 30일 후에 발효한다.”

3) <https://unfccc.int/process/the-paris-agreement/status-of-ratification> [2018.8.15. 최종방문]

4) World Bank, *State and Trends of Carbon Pricing*, World Bank Group, 2017, p. 36; ADB, *Decoding Article 6 of the Paris Agreement*, Asian Development Bank, 2018, p. vii.

5) 파리협정 제2조 제1항 (a)호.

6) 파리협정 제4조 제1항.

점을 감안한다면,⁷⁾ 상기 목표 달성을 위해서는 충분히 높은 수준의 감축목표를 당사국들이 국가결정기여에 자발적으로 설정하도록 만들 유인이 제공되어야 한다. 따라서 감축목표 달성에 당사국들이 다양한 정책수단을 가능한 한 유연하게 활용할 수 있도록 하는 것이 중요하며,⁸⁾ 국가 간 협력도 이러한 정책수단 중 하나가 될 수 있다.⁹⁾

이러한 점에서 시장메커니즘을 규정하고 있는 파리협정 제6조는 향후 동 협정을 운영화하는 데 중요한 요소이다. 본고에서 후술하는 바와 같이 협정 제6조는 파리협정의 목적 달성을 위한 국제협력의 역할을 규정하고, “국제적으로 이전된 완화성과”를 통해 국가결정기여가 달성될 수 있도록 허용한다.¹⁰⁾ 이는 당사국들이 국내적으로 이용가능한 온실가스 감축방법보다 비용이 낮은 감축방법을 사용할 수 있도록 하고, 중장기적으로 국가결정기여상의 감축목표를 상향 조정하도록 하는 데 중요한 유인으로 작용할 것이다.¹¹⁾

7) 파리협정은 일부 국가들에게만 구속력 있는 감축목표가 부과되는 것이 아니라, 동 협정의 목표 달성을 위해 모든 당사국들이 자신의 국가결정기여에 감축 계획을 자유롭게 설정하여 제출하도록 하는 접근법을 취하였다. Alex Hanafi, Jakub Jozwiak, “Accelerating Country Cooperation to Reduce Climate Pollution under Article 6.2 of the Paris Agreement”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 73.

8) Axel Michaelowa, “The Paris Market Mechanisms' Contribution to Global Greenhouse Gas Mitigation: Complementarities and Tensions between Article 6.2 and Article 6.4”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 64.

9) ADB, *supra* note 4, p. vii.

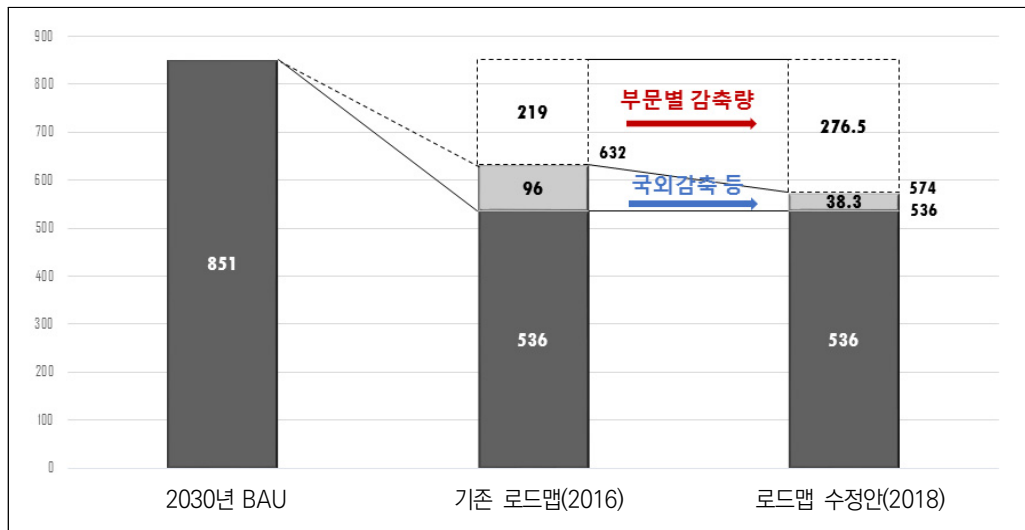
10) 보다 구체적으로, 제6조는 당사국들이 자신의 국가결정기여를 이행하기 위해 협력적 접근을 자발적으로 취할 수 있도록 허용하는 규정으로서, 당사국들이 자신의 국가결정기여 달성을 위해 (i) “국제적으로 이전된 완화성과 (internationally transferred mitigation outcomes: ITMOs)의 사용”을 통해 자발적으로 협력을 추구하거나 또는 (ii) 파리협정 당사국총회 하에서 새로운 시장메커니즘을 활용할 수 있음을 인정하고 있다.

11) Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 14.

제2절 연구의 필요성

2018년 7월 24일 우리 정부가 발표한 ‘2030 온실가스 감축 로드맵 수정안’에 따르면 우리나라는 국가결정기여¹²⁾에 제출한 2030년 BAU 대비 37% 감축목표는 그대로 유지하되, 국내감축량을 25.7%에서 32.5%로 상향 조정하고 외국으로부터의 배출권 구입, 해외 협력 등을 통한 국외감축량을 11.3%에서 4.5%로 줄일 예정이다.¹³⁾

*국가 온실가스 감축 로드맵 수정안에 따른 국가 감축목표 변화



* 출처: “2030 온실가스 감축 로드맵 수정안 및 2018~2020년 배출권 할당계획 확정”, 환경부 보도자료(2018.7.24.자), 6면.¹⁴⁾

- 12) *Submission by the Republic of Korea, Intended Nationally Determined Contribution*, available at: <http://www4.unfccc.int/Submissions/INDC/Published%20Documents/Republic%20of%20Korea/1/INDC%20Submission%20by%20the%20Republic%20of%20Korea%20on%20June%202030.pdf>. [2018.8.12. 최종방문]
- 13) “2030 온실가스 감축 로드맵 수정안 및 2018~2020년 배출권 할당계획 확정”, 환경부 보도자료(2018.7.24.자). <http://www.korea.kr/briefing/pressReleaseView.do?newsId=156282862>. [2018.8.14. 최종방문]
- 14) *Ibid.*

그렇다하여 제6조 시장메커니즘이 우리나라에 가지는 의미가 퇴색되었다고 볼 수는 없다. 국가결정기여의 4.5%에 대해서는 여전히 해외배출권 구입이나 협력적 접근 방식으로 제6조 시장메커니즘이 활용될 가능성이 높으며, 이후 5년마다 제출할 우리나라의 차기 국가결정기여에서 국외감축량에 대한 재조정이 이루어질 수도 있기 때문이다. 따라서 파리협정 후속협상을 통해 세부 이행규범이 형성되고 있는 현 단계에서부터 우리의 이해관계가 반영될 수 있도록 적극적인 자세를 취해야 하며, 제6조에 대한 심도있는 분석이 필요한 시점이다.

교토의정서 하에서 그러하였듯 파리협정 제6조도 오로지 시장메커니즘에 관한 핵심 원칙만을 규정하고 있다. 세부내용에 있어서는 많은 부분이 불분명한 상태로 남아 있어 제6조의 해석을 두고 다양한 주장이 제기되고 있다.¹⁵⁾ 제6조 제2항에 관한 지침과 파리협정 세부 이행지침에 대한 협상이 2018년 12월 제24차 당사국총회 이전까지 완료될 것으로 예정되어 있으나, 아직 적용범위나 운영방식 등 제6조의 운영화를 위한 대다수 문제를 두고 합의에 이르지 못한 상태이다.

이러한 배경에서, 본 연구는 파리협정의 시장메커니즘에 관한 제6조를 각 구성요소별로 분석하고 후속협상에서의 논의동향을 파악함으로써 동 제도 전반에 관한 이해와 활용 가능성을 제고하는 것을 목적으로 한다.

제3절 연구범위

파리협정의 협상 과정에서 당사국들은 파리협정과 국가결정기여의 목표를 달성하기 위한 국제적 협력을 두고 여러 대안을 가지고 있기를 희망하였다.¹⁶⁾ 이러한 점을 반영하여, 파리협정 제6조는 당사국들 완화성과의 거래를 위한 접근법으로서 (i) 협력적 접근,¹⁷⁾

15) Andrei Marcu, “Article 6 of the Paris Agreement: Structure, Interpretation, Possible Outcomes”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 61.

16) ADB, *supra* note 4, p. 4.

17) 파리협정 제6조 제1항 내지 제3항.

(ii) 지속가능발전 메커니즘¹⁸⁾, (iii) 비시장메커니즘¹⁹⁾ 등 세 가지 접근법을 규정하였다. 본고에서는 이 중 국제 ‘시장’메커니즘인 (i)번과 (ii)번을 중심으로 제2장에서 검토한다.²⁰⁾

아울러 교토의정서 체제의 유연성체제를 연구범위로 포함시켜, 제3장에서는 동 체제에 관해 개관하고 파리협정 시장메커니즘과의 비교·대조를 통해 파리협정 시장메커니즘의 구체화 과정에서 참고·반영할 만한 요소를 교토의정서 유연성체제로부터 도출해 보고자 한다.

18) 파리협정 제6조 제4항 내지 제7항. 협정상의 명칭은 “온실가스 배출 완화에 기여하고 지속가능한 발전을 지원하는 메커니즘(A mechanism to contribute to the mitigation of greenhouse gas emissions and support sustainable development)”이다.

19) 파리협정 제6조 제8항 및 제9항.

20) 본고의 연구범위는 아니다. 비시장적 접근을 위한 체계의 설립에 관해서는 제6조 제8항과 제9항에 개관되어 있다. 비시장기반 접근법은 특히 볼리비아와 베네수엘라가 지지해 왔으며, 일각에서는 제8항과 제9항이 동 조에 시장메커니즘 규정을 삽입하는 대가로 “내준(give away)” 규정이라는 해석이 있어 왔다.

제8항과 제9항의 목적이나 적용대상인 협력의 유형 등 주요 내용은 아직까지 충분히 구체화되지 못하여 어떠한 경우가 제8항과 제9항에 해당될지는 불분명하나, 최근 들어 그 운곽이 잡히고 있다. 첫째, 서로 다른 비시장적 접근 사이의 조정이 여기에 해당될 것으로 보인다. 둘째, 제8항과 제9항이 제2항 내지 제7항 등 파리협정 시장메커니즘에 대한 보완적 역할을 한다고 보는 입장도 있다. 예를 들어 “개발도상국 당사자의 우려사항을 고려”할 것을 규정한 동 협정 제4조 제15항과 관련하여, 기후변화 완화 조치의 지속가능성 보장, 협력적 접근의 전지구적 경쟁력 문제 해결 등을 비시장적 접근을 통해 다룰 수 있다. ADB, *supra* note 4, p. 4.

일부 국가들은 국제기후정책의 경쟁적 측면 등 기후변화 완화로 인해 필요하게 된, 경제적·사회적 전환의 지속가능성 문제를 해결하는 데 비시장메커니즘이 중요한 역할을 할 수 있을 것으로 기대한다. 제반 상황의 변화에 맞추어, 제8항과 제9항의 적용범위도 향후 장기적으로 변경되어 갈 가능성이 있다. Andrei Marcu, *supra* note 15, p. 61.

제2장

● 파리협정 제6조 시장메커니즘의 구성요소별 분석

제1절 서

제2절 기본원칙

제3절 협력적 접근

제4절 지속가능발전 메커니즘

제5절 제6조 제2항과 제4항의 관계

제2장

파리협정 제6조 시장메커니즘의 구성요소별 분석

제1절 서

파리협정 제6조는 당사국들이 자신의 국가결정기여를 달성하기 위하여 “국제적으로 이전된 완화성과(internationally transferred mitigation outcomes: ITMOs)”를 사용하는 것을 허용하고, (i) 파리협정 제6조 2항 및 3항에서의 “협력적 접근(cooperative approaches: CAs)”과 (ii) 제6조 4항에서의 “온실가스 배출 완화에 기여하고 지속가능한 발전을 지원하는 메커니즘(A mechanism to contribute to the mitigation of greenhouse gas emissions and support sustainable development: SDM)”²¹⁾ 등 두 가지 시장메커니즘을 규정하고 있다.

제2항은 완화성과의 국제적인 거래를 인정하고, 협력적 접근에 관해 규정한다. 협력적 접근은 국가들 사이의 합의에 따라 운영될 상향식의, 분권화된 제도이다. 당사국들은 국가결정기여 달성을 위해 자신의 배출감축량을 국제적으로 거래할 수 있도록 상호 간에 협상한다.²²⁾ 협력적 접근 하에서는 파리협정 당사국총회가 채택할 계산규칙을 준수하는 한, 당사국들은 배출감축량 거래를 상호 간의 합의에 따라 유연하게 조정할 수 있을 것으로 보인다.

21) 단, 호주는 제6조 제4항 하에서 신설될 메커니즘의 명칭을 “협력적 완화 메커니즘(Cooperative Mitigation Mechanism: CMM)”으로 할 것을 제안하였던 바 있다. Australian Government, *ARTICLE 6.4 AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO THE SBSTA47 ROUNDTABLE*, November 2017, p. 2, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.4_roundtable_contribution_sbsta47.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

22) 파리협정 제6조 제3항.

반면 제4항 지속가능발전 메커니즘(SDM)은 UNFCCC 내에서 신설될, 국제적 감독 하에서 운영될 하향식·중앙집중화된 제도이다. 제2항 하에서 파리협정 당사국총회의 역할은 협력적 접근에 참여하고 있는 당사국들을 위해, 특히 배출감축량의 이중계산을 방지하기 위한 엄격한 계산에 관한 “지침(guidance)”을 고안·채택하는 데 그치는 반면, 제4항 메커니즘은 파리협정 당사국총회의 “권한과 지침(authority and guidance)” 하에 놓이게 된다.

제2절 기본원칙

1. 관련 규정²³⁾

1. Parties recognize that some Parties choose to pursue voluntary cooperation in the implementation of their nationally determined contributions to allow for higher ambition in their mitigation and adaptation actions and to promote sustainable development and environmental integrity.

1. 당사자는 일부 당사자가 완화 및 적응 행동을 하는 데에 보다 높은 수준의 의욕을 가능하게 하고 지속가능한 발전과 환경적 건전성을 촉진하도록 하기 위하여, 국가 결정기여 이행에서 자발적 협력 추구를 선택하는 것을 인정한다.

2. 해 석

제6조 제1항은 당사국이 자신의 국가결정기여를 이행하는 데 자발적으로 협력을 선택할 수 있다는 일반적인 내용을 담고 있다.²⁴⁾ 파리협정의 어떠한 기구가 아니라 당사국들에

23) 파리협정 영문본과 국문번역본은 다음을 참조. https://unfccc.int/sites/default/files/english_paris_agreement.pdf, http://www.mofa.go.kr/www/wpge/m_3835/contents.do. [각각 2018.8.16. 최종방문]

24) 현재 기후변화체제에서 이루어지고 있는 협력의 유형 뿐 아니라 앞으로 등장할 수 있을 새로운 유형의 협력까지도 제6조의 범위에 포함되는 것으로 이해된다. ADB, *supra* note 4, p. 1.

의해 이러한 협력이 명시적으로 인정되었다는 데 제1항의 의의가 있다. 이는 파리협정 체제의 분권적, 상향적 특성을 보여주는 부분이다.²⁵⁾

제1항은 (i) 당사국에 의한 보다 높은 수준의 완화 및 적응 목표 추구, (ii) 지속가능 발전의 촉진, (iii) 환경건전성의 촉진 등 세 가지를 제6조에 따른 자발적 협력 추구의 목적으로 규정하고 있으며, 이는 제2항 협력적 접근과 제4항 지속가능발전 메커니즘 모두에 공통적으로 적용된다.²⁶⁾

한편 제1항의 “보다 높은 수준의 의욕을 가능하게 하고(allow for higher ambition)” 부분은 여러 의미로 해석될 수 있다. 당사국들이 후속 국가결정기여에서 보다 높은 수준의 감축목표를 제출해야 한다는 의미일 수 있고, 배출·총량에 감소가 있어야 한다는 의미일 수도 있으며, 당사국의 국가결정기여에 기재된 적응 조치 수준을 넘어서는 적응 행동을 위한 재원을 제공한다는 의미도 될 수 있을 것이다.²⁷⁾ 후속협상에서 “allow for higher ambition”의 의미를 보다 명확히 할 필요가 있다.

25) *Ibid.*, p. 3.

26) See, e.g., *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF MALTA AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES*, 21/03/2017, p. 3 (“We consider that Article 6.1 covers all cooperation under Article 6. Therefore, the reference to ‘higher ambition’, ‘sustainable development’ and ‘environmental integrity’ from Article 6.1 should guide interpretation and implementation of Articles 6.2, 6.4 and 6.8.”); *Submission by South Africa on rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, 26/04/2017, p. 2 (“we are of the view that Article 6.1 applies to all parts of Article 6 including the approaches as contained in 6.2, 6.4 and 6.8.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/783_318_131345686042460524-MT-03-21-EU%20SBSTA%2012a%20b%20and%20c%20EU%20Submission%20Article%206.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/219_318_131376670779667972-Submission%20by%20South%20Africa%20on%20Article%206.4.pdf. [모두 2018.8.30. 최종방문]

27) Sean Healy, *Quick Facts on Article 6 - Market Mechanisms*, German Emissions Trading Authority (DEHSt), 2017, p. 7.

제3절 협력적 접근

1. 관련 규정²⁸⁾

2. Parties shall, where engaging on a voluntary basis in cooperative approaches that involve the use of internationally transferred mitigation outcomes towards nationally determined contributions, promote sustainable development and ensure environmental integrity and transparency, including in governance, and shall apply robust accounting to ensure, inter alia, the avoidance of double counting, consistent with guidance adopted by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to this Agreement.

2. 국가결정기여를 위하여 당사자가 국제적으로 이전된 완화성과의 사용을 수반하는 협력적 접근에 자발적으로 참여하는 경우, 당사자는 지속가능한 발전을 촉진하고 거버넌스 등에서 환경적 건전성과 투명성을 보장하며, 이 협정의 당사자회의 역할을 하는 당사자총회가 채택하는 지침에 따라, 특히 이중계산의 방지 등을 보장하기 위한 엄격한 계산을 적용한다.

3. The use of internationally transferred mitigation outcomes to achieve nationally determined contributions under this Agreement shall be voluntary and authorized by participating Parties.

3. 이 협정에 따라 국가결정기여를 달성하기 위하여 국제적으로 이전된 완화성과는 자발적으로 사용되며, 참여하는 당사자에 의하여 승인된다.

28) 파리협정 영문본과 국문번역본은 다음을 참조. https://unfccc.int/sites/default/files/english_paris_agreement.pdf; http://www.mofa.go.kr/www/wpge/m_3835/contents.do. [각각 2018.8.16. 최종방문]

2. 의 의

제6조 제2항과 제3항은 한 당사국이 국내적으로 달성한 배출감축량 즉 “완화성과(mitigation outcomes)”가 국경을 넘어 다른 당사국에게 국제적으로 이전되는 ‘협력적 접근’의 경우를 다룬다.²⁹⁾ 엄격히 말하면 제2항 및 제3항은 ‘시장’에 관한 내용은 아니며, 당사국 사이의 배출감축량 이전을 어떻게 계산할 것인지에 관한 기반을 마련하기 위한 근거규정에 해당된다.³⁰⁾

협력적 접근 하에서, 당사국은 자신의 국가결정기여 달성을 위해 “국제적으로 이전된 완화성과(internationally transferred mitigation outcomes: ITMOs)”를 사용할 수 있다. 파리협정에는 ITMOs에 대한 정의규정이 없으며 무엇이 ITMOs를 구성하는지에 관해 어떠한 제한도 두고 있지 않다. 따라서 AAUs, CERs, ERUs 등 거래가 가능한 다수의 ‘상품(commodity)’³¹⁾을 창출해냈던 교토의정서 유연성체제와 달리, 제6조 제2항 협력적 접근에서는 어떠한 상품이 명시되어 있지는 않다.³²⁾ 일부 당사국들은 ITMOs를 이전이 가능한 새로운 배출단위(units)로 보고 있으나, 다른 일부 당사국들은 단순히 완화성과의 계산을 위한 단위로 보고 있다.³³⁾ 원칙적으로 모든 유형의 제도로부터 ITMOs가 생성될 수 있으며³⁴⁾

29) Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *supra* note 11, p. 1.

30) ADB, *supra* note 4, pp. 3, 4.

31) ‘상품(commodity)’은 동일한 유형의 다른 상품과 교체가 가능한, 상거래에서 사용되는 기본재라고 정의된다. *Ibid.*, p. 16.

32) 협력적 접근의 포괄성이 국가결정기여와 지속가능발전에 대해 파리협정이 취하고 있는 상향식 접근법과도 일관된 것이라는 평가로는 다음을 참조. *Arab Group Views on Article 6.2*, November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/arab_group_views_on_6.2.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

33) *NEW ZEALAND Submission to SBSTA on the guidance referred to in Article 6(2) of the Paris Agreement*, 26 September 2016, para. 8 (“ITMOs are not international compliance units. They may be denominated in tonnes. Parties may exchange “units” - but they may also exchange tonnes of CO₂e.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/55_262_131193411314515452-NZ%20Sub%206.2%20September%202016.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

34) Australian Government, *Submission to the Subsidiary Body for Scientific and Technological Advice on guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 of the Paris Agreement*, October 2016, p. 1, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/261_262_131219395035622791-Australia%20UNFCCC%20Sub%20Article%206.2%20final.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

한편 ITMOs가 광범한 범위를 가진다는 점은 파리협정의 협상연혁에 비추어 보아도 확인가능하다. ITMOs의 범

각각 상이한 특성을 가지는 다양한 유형의 ITMOs가 향후 협력적 접근 하에서 등장할 수 있을 것으로 보인다.³⁵⁾ 당사국들 사이의 배출권거래제도 연계, 국제 탄소 크레딧 메커니즘, 양자 간 배출상쇄권 매매, 재생에너지 공급인증서 거래제도나 REDD+ 등 다양한 유형의 메커니즘 사이의 완화성과 이전 등이 제6조 제2항 협력적 접근에 해당되는 것으로 논의 되어 왔다.³⁶⁾

위에 관해 일정한 제한을 두기 위해서는 파리협정 당사국들이 제6조의 운영을 두고 합의한 추가적인 조건이나 제한이 필요할 것이나, 제6조나 당사국총회 결정에는 아직까지 그러한 법적 근거가 포함되었던 적이 없다. ADB, *supra* note 4, pp. 3, 4.

35) See, e.g., *United States Submission on the Guidance on Cooperative Approaches*, 03/11/2016, p. 1, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/54_262_131225942416664600-United%20States%20SBSTA%20Submission%20Article%206-2.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

한편 협상연혁의 측면에서 위 해석의 근거는 다음과 같다. 파리협정 협상 초기의 초안(2015.11.30.자)에는 추가성(additionality)에 관한 언급이 있었다. 추가성 요건이 최종적으로 남아있었더라면, baseline-and-credit 제도로부터 생성된 ITMOs만이 제2항 협력적 접근 하에서 이전가능하게 되었을 것이다. 추가성은 baseline-and-credit 제도에 기초한 것이기 때문이다. 그러나 최종적으로는 제2항 협력적 접근과 관련하여 추가성에 관한 모든 언급이 조약문에서 삭제되었으므로, 제2항의 적용범위를 광범하게 보는 것이 맞다는 해석이다. ADB, *supra* note 4, p. 20.

반면 각각의 국제적 이전의 건마다 구체적인 내용은 참여당사국들 사이에서 결정될 것이나, ITMOs의 핵심 내용에 관해서는 국제적으로 일정한 공통된 이해(예: 최소한의 참여자격기준, ITMOs의 수량 측정방법, 전지구적 차원의 환경건전성 기준 등)가 있어야 한다는 당사국 입장으로는 다음을 참조. *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA, Views on guidance on cooperative approaches referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement*, 06/11/2016, p. 2, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_262_131228764306335010-Indonesia%20Submission%20on%20Art.6.2%20PA%20-%20SBSTA%2011a.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

한편 장기적으로는 제6조 제2항 ITMOs에 대한 일정한 공통된 기준이 도출될 가능성이 있다는 견해로는 다음을 참조. *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA - Views on Article 6 of the Paris Agreement*, 06/05/2017, p. 2 (“Even though initiatives under Article 6.2 will be dealt with and agreed among Parties involved, there is still a need to have governance at the global level”), available at:

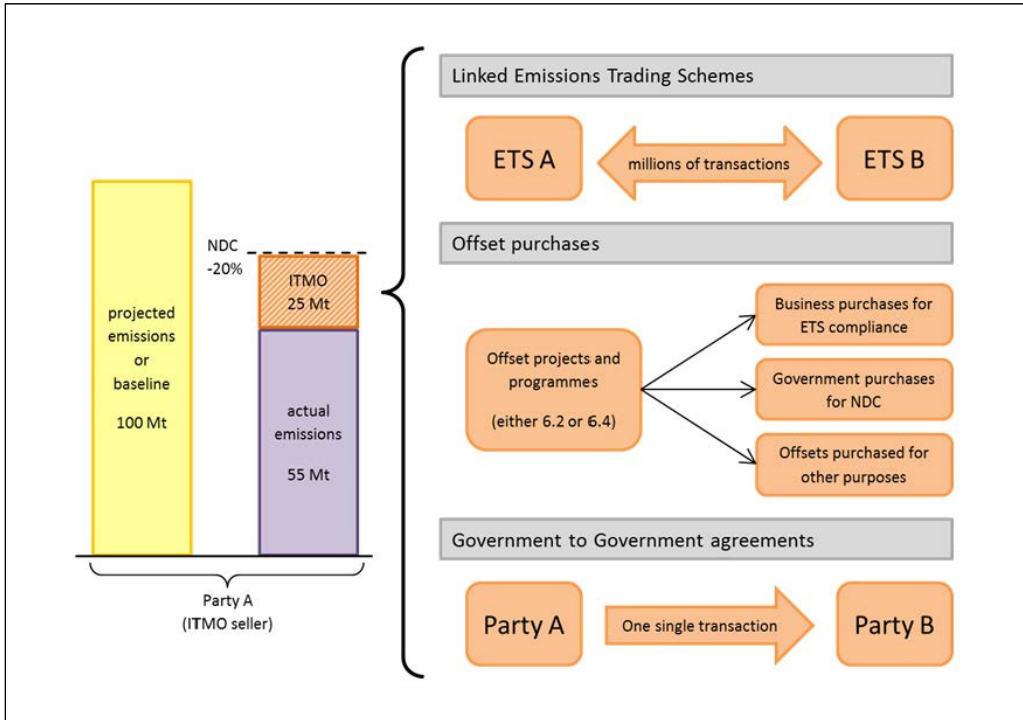
http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_318_131385174546553165-Indonesia%20Submission%20on%20Art%206PA%20-%20FINAL%206%20May%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

36) See, e.g., *CARICOM SUBMISSION, Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4*, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4, October 2016, p. 3; *NEW ZEALAND Submission to SBSTA on the guidance referred to in Article 6(2) of the Paris Agreement*, 26 September 2016, para. 7, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/55_262_131193411314515452-NZ%20Sub%206.2%20September%202016.pdf. [모두 2018.8.24. 최종방문]

유사한 맥락에서, 일본의 공동 크레딧 메커니즘(Joint Crediting Mechanism: JCM)도 잠재적으로 협력적 접근에 해당될 가능성이 있다는 평가로는 다음을 참조. 심상민, “파리협정상 시장 메커니즘의 논의 현황과 한국에의 함의”, 정책연구시리즈 2017-23, 국립외교원 외교안보연구소, 2018.3, 7면.

***ITMOs의 예시: 당사국간 완화성과 거래의 다양한 유형³⁷⁾**



※ 출처: 뉴질랜드 제출 의견서(2016.9.26.)

3. 법정 요건

제6조 제2항은 다수의 법적 의무(“shall”)를 포함하고 있다. 동 항에 따라, 협력적 접근에 참여하기 위해서는 다음 요건들이 충족되어야 한다. 첫째, 당사국은 지속가능발전을 촉진시켜야 한다. 둘째, 당사국은 거버넌스 등에서 환경건전성과 투명성을 보장해야 한다. 셋째, 파리협정 당사국총회가 채택하는 지침에 합치되는 방식으로, 특히 이중계산의 방지

37) NEW ZEALAND Submission to SBSTA on the guidance referred to in Article 6(2) of the Paris Agreement, 26 September 2016, p. 7, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/55_262_131193411314515452-NZ%20Sub%206.2%20September%202016.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

등을 보장하기 위한 “엄격한 계산(robust accounting)”이 적용되어야 한다.³⁸⁾ 배출권의 발급·청구·사용에 있어 배출감축량이 이중으로 산정되는 경우를 방지하기 위한 계산 규칙은 협정 제6조 제2항에 관해 파리협정 당사국총회가 채택할 지침을 중심으로 그 세부 내용이 형성될 것으로 예상된다.

*제6조 협력적 접근에서의 ITMOs 이전을 위한 요건

①	지속가능발전을 촉진
②	거버넌스 등에서 환경건전성과 투명성을 보장
③	파리협정 당사국총회가 채택하는 지침에 따라, 특히 이중계산의 방지 등을 보장하기 위한 “엄격한 계산(robust accounting)”을 적용

(※출처: 필자 작성)

4. 적용범위

(1) 인적 적용범위 및 참여자격

1) 파리협정에 명시된 자격요건

협력적 접근에 참여하기 위해서는 제6조 제2항과 제3항에 명시되어 있는 바에 따라, 첫째, 파리협정의 당사국이어야 한다. 둘째, 당사국은 국가결정기여를 준비·통보·유지해야 하며, 완화성과의 국제적 이전을 승인하였어야 한다.³⁹⁾

그럼에도, 파리협정의 비당사국이나 비당사국 내에 위치한 하부국가·민간 주체의 ‘완화성과 이전 주체로서의’ 제6조 제2항 협력적 접근 참여가능성에 관해서는 여전히 이론이

38) 파리협정 제6조 제2항. 동 항은 완화성과의 이전과 관련하여 배출감축량 계산 규칙에 특히 초점을 맞추고 있다. Suh-Yong Chung, “Forming a Northeast Asian Carbon Market under the Paris Agreement”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 97.

39) 파리협정 제4조 제2항. See also ADB, *supra* note 4, p. 23.

있다. 제6조 제3항은 국가결정기여의 달성을 위한 ITMOs의 사용이 “당사자에 의하여 승인 (authorized by participating Parties)”되어야 한다고 규정하고 있다.

부정설은 파리협정 비당사국 및 그에 속하는 하부국가·민간 주체의 경우 협력적 접근에 참여할 수 없다고 보고 있다. 예를 들어, 캘리포니아 주와 퀘벡 주 사이의 연계를 통한 배출권 거래가 제6조 제2항의 협력적 접근으로 인정받기 위해서는 (i) 양 당사국 즉 미국과 캐나다 모두가 파리협정의 당사국이어야 하고 (ii) 이들 주정부 사이에 이전된 배출권을 미국과 캐나다가 자신들의 국가결정기여 달성에 사용하는 것을 승인해야 한다는 주장이다. 따라서 미국 트럼프 행정부가 2017년 6월 1일 발표하였던 대로 파리협정에서 2020년 11월에⁴⁰⁾ 최종 탈퇴할 경우, 캐나다는 캘리포니아 주로부터 이전받은 완화성과를 자국의 국가결정기여 달성에 사용할 수 없게 된다고 보고 있다.⁴¹⁾ 반면 긍정설은 제6조 제3항이 국가결정기여 달성에 완화성과를 “사용(use)”하는 데 파리협정 당사국의 승인이 필요함을 규정하고 있을 뿐이므로, 완화성과를 다른 국가에 매도 즉 “이전(transfer)”하는 데에는 이전국(미국)이 파리협정 당사국일 필요가 없고 그러한 이전에 이전국의 승인이 요구되지 않는다고 보고 있다.⁴²⁾ 향후 미국의 파리협정 탈퇴가 확정된 이후에는, 이 문제가

40) 파리협정 제28조에 따라, “당사자는 이 협정이 자신에 대하여 발효한 날부터 3년 후에는 언제든지 수탁자에게서 면통고를 하여 이 협정에서 탈퇴할 수 있다.”

41) Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *Linking Heterogeneous Climate Policies (Consistent with the Paris Agreement)*, M-RCBG Faculty Working Paper Series, 2017, p. 14.

한편 유사한 맥락에서, 파리협정 제6조 제2항의 목적은 ‘다국적’ 차원에서 이전되는 배출단위에 적용될 제도를 마련하는 데 있으므로, 동 항의 목적은 국가·하부국가(subnational)·지역 차원의 배출권거래제에 적용되는 데 있지 않으며 이들 제도가 UNFCCC에의 보고대상인 ‘국가’ 차원의 기후정책일 경우에만 관련성을 가진다는 입장으로는 다음을 참조. *VIEWS OF BRAZIL ON THE GUIDANCE REFERRED TO IN ARTICLE 6, PARAGRAPH 2, OF THE PARIS AGREEMENT*, 02/10/2016, para. 6, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_262_131198656223045434-BRAZIL%20-%20Article%206.2%20final.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

반대로, 협력적 접근은 (i) 국가들 사이, (ii) 국가와 민간 부문 사이, (iii) 일국 내 민간행위자들 사이 등 세 개 차원 모두에서 탄소배출권거래제에 적용될 수 있도록 유연해야 한다는 입장으로는 다음을 참조. *Submission of Views by the Republic of Rwanda on behalf of the Member States of the Central African Forestry Commission (COMIFAC) on Article 6*, 21 March 2017, p. 1, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/69_318_131365559982713932-Article%206%20-%20SUBMISSION%20of%20COMIFAC%20countries-%2022%20March%202017_Rwanda.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

42) 이러한 견해는 또한 파리협정 제6조 제1항에 주목한다. 동 규정은 자발적 협력을 추구하는 데 어떠한 승인도 필요하다고 규정하고 있지 않다. 이는 일정 형태의 연계나 다른 유형의 양자·지역적 협력을 시행하고 있는 국가들이 우려하였던 부분이기도 하다. *Ibid.*, p. 16.

캘리포니아 주와 퀘벡 주 사이의 연계를 두고 볼거릴 수 있을 것이다. 제6조 제2항의 보다 명확한 해석을 위한 지침이 2018년 말 채택될 예정이다.

2) 후속협상을 통한 추가적인 제한가능성

파리협정 제6조 제2항상 현재 요구되는 협력적 접근 참여 자격요건은 (i) 파리협정의 당사국이고 (ii) 당사국은 국가결정기여를 제출·유지해야 하며, 완화성과의 국제적 이전을 승인하였어야 한다는 점임을 앞서 확인하였다.⁴³⁾ 여기에 더하여, 참여자격에 추가적인 제한이 있을 수 있다. 과거 교토의정서에서도 제6조, 제12조, 제17조와 관련하여 자격기준이 있었다는 점을 감안한다면, 파리협정 제6조 시장메커니즘에도 유사한 자격기준이 설정될 수 있을 것이다. 특히, 당사국이 가진 국가결정기여의 특성이나 유형에 따라 제6조 제2항 협력적 접근에의 참여를 제한하는 경우가 있을 수 있다.⁴⁴⁾ 국가결정기여를 수량화할 수 있어야 한다면, 국가결정기여에서 경제 전반에 걸친 감축을 계획하고 있어야 한다는 요건과 같이 참여자격을 제한하는 다양한 안이 후속협상 과정에서 제출되었던 바 있다.⁴⁵⁾

(2) 물적 적용범위

제6조 제2항 적용범위의 문제는 당사국들의 협력적 접근의 활용가능성에 직접적으로 영향을 미칠 수 있다는 점에서 중요한 문제이다.⁴⁶⁾ 제6조 제2항의 적용범위는 일견 상당히 넓어 보인다. 파리협정 당사국총회의 권한에 따른 메커니즘의 사용에 어떠한 조건이나 제한도 명시되어 있지 않기 때문이다. 따라서 제6조 제2항은 국가나 지역 차원 배출권거래제 사이의 완화성과 이전, 또는 일본의 공동 크레딧 메커니즘(Joint Crediting Mechanism: JCM)과 같은 메커니즘 하에서 이루어지는 완화성과의 이전, 제6조 제4항 완화성과, 그

43) See, e.g., *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA - Views on Article 6 of the Paris Agreement*, 06/05/2017, p. 1, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_318_131385174546553165-Indonesia%20Submission%20on%20Art%206PA%20-%20FINAL%20May%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

44) ADB, *supra* note 4, p. 16.

45) 다만, 많은 당사국들이 이러한 접근법에 반대하고 있으므로, 파리협정 세부 이행지침에 국가결정기여에 기초한 제한이 최종 반영될 수 있을지는 분명하지 않다. World Bank, *supra* note 4, p. 39.

46) ADB, *supra* note 4, p. 14.

외에 국내적으로 생성된 완화성과 등 모든 유형의 협력을 포함하는 것으로 일반적으로 해석된다.⁴⁷⁾ 단, 아래와 같이 제6조 제2항 적용범위가 일부 제한되는 경우가 있을 수 있다.

1) 파리협정에 명시된 제한

첫째, 파리협정 제6조 제2항에 명시되어 있는 요소를 통해 협력적 접근의 적용범위가 일부 한정지어질 수 있다. 당사국들이 국가결정기여 달성에 ITMOs를 사용하기 위해서는 “지속가능한 발전을 촉진하고 거버넌스 등에서 환경적 건전성과 투명성을 보장”해야 (shall) 하며 “이중계산의 방지 등을 보장하기 위한 엄격한 계산을 적용”해야 (shall) 하기 때문이다. 이러한 보장 및 적용 의무가 이후 파리협정 제6조의 적용단계에서 어떻게 해석되는지에 따라 협력적 접근의 적용범위가 넓어지거나 줄어들 수 있을 것이다.⁴⁸⁾ 이 부분에 관해서는 올해 말에 채택될 지침에 보다 구체적인 내용이 포함될 것으로 기대된다.

둘째, 제6조 제3항도 협력적 접근의 적용범위에 영향을 미칠 수 있다. 제3항은 국가결정기여의 달성을 위한 ITMOs의 사용은 “자발적”이며, “참여하는 당사자에 의하여 승인”되어야 한다고 규정하고 있다. 이 내용이 어떻게 해석되는지에 따라 협력적 접근의 적용범위가 달라질 것이다.⁴⁹⁾

2) 후속협상을 통한 추가적인 제한가능성

가. 국가결정기여에 기재되지 않은 산업부문에서 생성된 완화성과

당사국의 국가결정기여에 기재되지 않은 산업부문에서 생성된 완화성과가 제6조 제2항 하에서 이전 가능한지 여부를 두고 논란이 있어 왔다. 후속협상 과정에서 일부 국가들은 만약 당사국이 그러한 완화성과를 이전하고 싶다면, 해당 부문이 국가결정기여에 포함되도록 국가결정기여를 먼저 수정해야 한다고 보고 있다.⁵⁰⁾

47) *Ibid.*, p. 15.

48) *Ibid.*

49) *Ibid.*

50) *Ibid.*, p. 18.

반면 위 해석에 동의하지 않는 국가들도 있다. 제6조 제2항은 감축목표를 촉진시키기 위한 것이지 제한하기 위한 것이 아니라는 이유에서이다. 즉 제6조 제2항이 국가결정기여에 현재 포함되어 있지 않는 부문에서의 국내적 감축 노력을 저해하는 방식으로 해석되어서는 안 된다는 주장이다.⁵¹⁾ 또한 국가결정기여에 포함되지 않은 부문으로부터의 완화성과 이전을 허용한다 하더라도, 해당 완화성과는 매입국의 국가결정기여에만 반영될 수 있으므로 이중계산 문제는 발생하지 않을 것이다.⁵²⁾

나. 국가결정기여에 기재되지 않은 온실가스의 감축

국가결정기여에 포함된 온실가스 유형을 두고도 문제가 있을 수 있다. 예를 들어, 완화성과가 유치국의 국가결정기여에 ‘기재되어 있는’ 온실가스의 배출을 감축시키는 경우에만 제6조 제2항의 협력적 접근 하에서 국제적 이전이 가능하다는 요건이 지침에 포함된다면, 협력적 접근의 적용범위는 줄어들게 될 것이다.⁵³⁾ 반대로 유치국 국가결정기여에의 포함 여부를 불문하고, ‘모든’ 온실가스로부터 발생한 완화성과에 대해 이전 및 국가결정기여에의 사용을 허용하는 방법도 있다.⁵⁴⁾

다. ITMOs의 유형

후속협상에서는 ITMOs의 유형에 관해 상반된 두 가지 입장이 있어 왔다. 첫째, 제6조 제2항은 자발적인 국제협력을 언급하고 있으며 ITMOs의 유형에 제한을 두고 있지 않으므로, 모든 유형의 완화성과가 ITMOs를 구성할 수 있다는 입장이 있다.⁵⁵⁾

51) See, e.g., *Japan's Presentation on Article 6, Paragraph 2 of the Paris Agreement - The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C*, 5 November 2017, p. 5 (“This will [...] while also securing opportunities of whether the sectors are covered under NDCs and ensuring Parties' incentives to cover more sectors in their NDCs as stipulated in the Paris Agreement.”), available at: https://unfccc.int/sites/default/files/japan_6.2_round_table_presentation.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

52) ADB, *supra* note 4, p. 18.

53) *Ibid.*

54) *Ibid.*, pp. 18-19.

55) *Ibid.*, p. 20.

둘째, 당사국들이 완화성과를 이전해서 국가결정기여 달성에 사용하기 위해서는, 그러한 ITMOs가 일정 기준을 충족시킬 수 있어야 한다는 주장이 있다. 예를 들어 일부 당사국⁵⁶⁾은 이전된 단위가 CO₂-eq. 1톤에 상응하는 것임을 보장할 수 있어야 한다고 주장한다. 이를 위해 파리협정 당사국총회나 UNFCCC 산하 다른 국제기관이 국내적으로 발급된 모든 유형의 단위를 검증하도록 하거나, 또는 제6조 제2항 하에서 국제적으로 인정된 단위에 대해서만 이전을 허용하는 방안이 있을 수 있다.⁵⁷⁾ 단 이처럼 CO₂-eq. 단위를 사용하도록 강제할 경우, 당사국들은 재생에너지 공급인증서(REC)와 같이 CO₂-eq. 가 아닌 다른 유형의 ITMOs의 국제적 이전이 어려워질 수 가능성이 있다. 국가결정기여에 CO₂-eq. 단위 이외의 방식으로 기재된 ITMOs를 CO₂-eq.로 전환하는 것이 기술적으로 불가능하지는 않으나, 전환계수에 대한 합의가 이루어져야 할 것이다. 또한 거래참여국들이 매 거래 건마다 그러한 합의에 이르러야 하는지 아니면 파리협정 차원에서 전환계수가 다자적으로 결정될 것인지도 문제될 수 있다.⁵⁸⁾

라. ITMOs의 품질

일부 당사국들⁵⁹⁾은 일정 수준 이상의 품질을 가진 ITMOs만이 국가결정기여 달성에 사용될 수 있도록 제한을 두어야 한다고 주장한다. ITMOs의 품질을 통제하기 위해서는

56) *SUBMISSION BY COSTA RICA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU*, 01/10/2016, para. 5 (“an ITMO transferred under cooperative approaches [...] should be expressed in terms of tonnes of CO₂ equivalent (tCO₂e)"); *SUBMISSION BY GUATEMALA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU*, 01/04/2017, para. 7, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_262_131197565832900819-160930%20AILAC%20Submission%20Article%206%202016.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_318_131354732820248158-170331%20AILAC%20Submission%20Article%206%202017.pdf. [각각 2018.8.24., 8.30. 최종방문]

57) 일부 국가들은 이를 “정량화된 기여 단위(Quantified Contribution Unit)”이라 제안서에서 칭하였던 바 있다.

ADB, *supra* note 4, p. 21.

58) *Ibid.*

59) See, e.g., *Roundtable on Article 6.2 - SBSTA 11a*, AOSIS Presentation, November 5, 2017, p. 3, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/aosis_rt_presentation_art_6.2.final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

특히 제6조 제2항에 명시된 환경건전성과 지속가능발전 요건이 일정 수준 이상으로 충족되어야 할 것이다. 제6조 제2항은 당사국들이 ITMOs의 이전을 통해 협력할 시에 지속가능발전을 촉진하고 환경건전성을 보장할 것을 의무화(shall)하고 있기 때문이다.⁶⁰⁾ ITMOs의 품질을 보장하기 위해 일부 당사국⁶¹⁾은 배출량 측정치가 매우 불분명한 산업부문에서 생성된 완화성과를 제6조 제2항의 적용범위에서 제외시키고 2020년 이후 생성된 ITMOs만 제6조 제2항 하에서 사용가능하도록 하자는 주장을 개진하였던 바 있다.

이러한 주장에 반대하는 입장에서는 (i) 환경건전성과 지속가능발전이 제2항의 적용범위를 제한하기 위한 요소로 의도되었다고 보기 어렵고, (ii) 파리협정 당사국총회가 채택할 지침은 배출감축량의 ‘계산(accounting)’에만 적용되며 환경건전성과 지속가능발전에는 적용되지 않는다고 주장한다. 그리고 이러한 계산은 지침의 적용을 받는 게 아니라 지침에 “합치하는(consistent with)” 것이면 된다. 또한 (iii) “규칙”과 같이 좀 더 법적 구속력을 가질 수 있는 용어 대신 “지침(guidance)”이라는 용어가 제6조 제2항에 사용되었다는 점을 강조한다. 지침은 이행을 촉진하기 위한 것이지, 그러한 용어가 사용된 조항의 활용을 제한하기 위한 것이 아니라고 지적한다.⁶²⁾

첫째, 제6조 제2항의 환경건전성 개념에 대해 다자적으로 합의가 도출된 정의는 없다. 당사국들이 UNFCCC에 제출한 의견서와 공식·비공식 토론, 제47차 SBSTA에서의 공동의장 비공식문서(informal note)를 통해 확인된 입장에 비추어 볼 때, 환경건전성이 오로지 ITMOs의 ‘이전(transfer)’에만 관련된다는 해석이 세부 이행지침에서 채택될 가능성이 있다. 이 경우 ITMOs의 품질은 해당 거래에 참여한 당사국들 사이의 문제가 된다.⁶³⁾ 반면

60) ADB, *supra* note 4, p. 19.

61) See, e.g., *Roundtable on Article 6.2 - SBSTA 11a*, AOSIS Presentation, November 5, 2017, p. 3 (“To protect environmental integrity, may need to consider [...] Restrictions in sectors with a high degree of uncertainty in emission estimates?”), available at: https://unfccc.int/sites/default/files/aosis_rt_presentation_art_6.2.final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

62) ADB, *supra* note 4, p. 19.

63) *Ibid.*, pp. 9, 19.

일부 당사국⁶⁴⁾은 환경건전성은 ITMOs를 어떻게 이전하는지에서 더 나아가, 무엇을 이전하는지 즉 ITMOs의 ‘생성’과 ‘사용’에도 적용된다고 주장한다. 이 경우 ITMOs는 일정한 환경적 특성을 충족시키는 것이어야 한다. 추가성(additionality)이 그 중 하나가 될 수 있다. 또한 제47차 SBSTA 공동의장의 비공식문서⁶⁵⁾와 제48차 SBSTA 의장의 비공식문서⁶⁶⁾에서는 ITMOs의 특징으로서 “실제적이고, 영구적이며, 추가적이고, 검증된(real, permanent, additional and verifiable)”이라는 표현이 사용되었다. 후속협상에서 이러한 입장이 최종 채택될 경우, 제6조 제2항은 UNFCCC 하에서 기존의 기준배출량 설정을 통한 크레딧 거래(baseline-and-credit) 제도와 비슷한 것이 되므로 적용범위가 지나치게 축소될 우려가 있다.⁶⁷⁾

둘째, 지속가능발전에 관련해서, 대다수 당사국들은 국내적인 지속가능발전 우선순위를 결정하는 것은 국제공동체의 역할이 아니며 국가가 스스로 결정할 수 있는 고유의 영역이라는 일관된 입장을 보여 왔다.⁶⁸⁾ 따라서 지속가능발전이 협력적 접근의 적용범위를 제한하는 요소로 작용할 가능성은 현재로서는 낮아 보인다.

64) Australian Government, *ARTICLE 6.2 - AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO ROUNDTABLE, SBSTA 47*, November 2017, p. 3 (“[...] Apply principles to life cycle of an ITMO: creation and transfer of mitigation outcomes as well as use towards NDCs”), available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.2_roundtable_contribution_sbsta47.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

65) *Draft elements for SBSTA agenda item 11(a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal note by the co-chairs, third iteration, 12 November 2017, para. 6(g), available at https://unfccc.int/sites/default/files/sbsta47_11a_third_informal_note_.pdf [2018.8.15. 최종방문]

66) *Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018, Annex: Draft elements of guidance on cooperative approaches, p. 9, para. VI.B.13.(a), available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.2.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

67) ADB, *supra* note 4, pp. 9, 20.

68) See, e.g., *Like-Minded Developing Countries' Views on Article 6.2*, November 2017, p. 4; *Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance of Small Island States*, 27 April 2017, p. 3; *Submission by the Government of Panama under SBSTA on Article 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement*, 17/03/2017, p. 3, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/lmdcs_art_6.2_rev.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%202%20and%204%20of%20PA.27.04.2017.FINAL.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/53_318_131344798700122500-20170306%20Art%206%20SubmissionPanama.pdf. [각각 2018.8.23., 8.30., 8.30. 최종방문]

5. “파리협정 당사국총회가 채택하는 지침”의 범위

(1) 문제의 소재

제6조 제2항 및 제3항에 따라 국가결정기여 달성을 위해 ITMOs가 사용되는 경우 배출감축량 계산방식에 관해 보다 구체적인 지침이 필요하다. 일정한 계산규칙이 마련되지 않은 경우 국가결정기여 달성을 위한 ITMOs 사용 과정에서 이중계산이 발생하여 실제 이루어진 감축보다 많은 감축이 있었던 것으로 계산이 이루어질 수 있기 때문이다. 그 결과 ITMOs의 이전을 허용하지 않는 경우보다 오히려 더 많은 온실가스 배출이 발생하게 될 수 있다.⁶⁹⁾

제6조 2항은 이중계산 문제에 관해 충분한 설명을 제공해주지 못하고, 대신 파리협정 당사국총회에게 관련 지침을 채택할 권한을 부여하고 있다. 제6조 제2항 지침의 내용에 이중계산의 방지 등 “엄격한 계산” 요건이 포함된다는 점은 분명하다. 그러나 동 지침이 완화성과의 계산 문제를 넘어선 실질적 측면까지 규율할 수 있을지는 불분명한 상태이다.⁷⁰⁾ 이러한 배경에서, 아래에서는 어떠한 계산규칙이 파리협정 제6조 제2항에 도입되어야 할 것인지를 논의하고 제6조 제2항 지침에 포함될 내용의 범위에 관한 당사국들의 입장을 살펴보고자 한다.

(2) 파리협정 후속협상에서의 논의

1) ITMOs 이전 및 사용의 계산방법

국가결정기여에 기재된 감축목표들은 감축 유형과 기준년도, 목표연도, 부문별 적용대상, 적용대상 온실가스 등에서 국가마다 매우 상이한 모습을 보이고 있다. 따라서 파리협정

69) 예를 들어 ICAO CORSIA의 적용을 받는 항공사들이 CORSIA의 이행을 위한 배출감축을 산정하고 유치국 또한 동일한 배출감축을 자신의 감축실정으로 산정할 경우, 이중계산이 발생할 가능성이 있다. 그 결과 제도의 효과가 과장되게 될 뿐 아니라, 파리협정 체제와 CORSIA의 체제적 완결성에도 부정적 영향을 미칠 수 있다. Annie Petsonk, Charles Vinsonhaler, “Count It Once: Climate Mitigation under the Paris Agreement and CORSIA”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 48.

70) Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *supra* note 41, p. 28.

하에서 배출감축량과 ITMOs 이전량을 계산하는 데에는, 동일한 목표연도와 기준연도를 전제로 해서 모든 감축공약들을 절대적인 배출감축량 형식으로 규정되었던 교토의정서에서보다 어려움이 있을 것으로 예상된다.⁷¹⁾

당사국이 ITMOs를 사용한 경우, 자국 국가결정기여의 적용범위에 해당하는 배출량이나 배출감축량에 대해 어떠한 방식으로 “조정”⁷²⁾을 해야 하는지도 문제된다. 이러한 조정을 두고 두 가지 접근법이 논의되어 왔다. 첫째, 국가결정기여의 배출감축목표 수준에 기초한 조정이 있을 수 있다. 둘째, 등록부상의 배출량에 기초하여 조정하는 방법이 있다. 이 경우 조정된 배출량 수준에 이를 수 있도록 ITMOs를 가감하게 된다.⁷³⁾ 두 번째 접근법을 취할 경우, 이중계산을 방지하기 위해서는 배출권 매입국이 국가결정기여 달성을 위해 매입한 배출권을 차감하기 이전에, 유치국(host Party)이 다음과 같이 세 단계에 걸친 계산절차를 거쳐야 할 것이다. 첫째, 유치국은 자신이 유치한, 매도하고자 하는 배출권을 해당 배출권이 등록되어 있는 국제 등록부에서 차감하고 동 배출권이 이전되었음을 명시적으로 표시해야 한다. 둘째, 배출감축이 유치국의 국가결정기여에 포함되어 있는 부문으로부터 발생한 경우, 그러한 완화성과가 매입국으로 이전되었음을 파리협정 제13조 제7항 (b)호⁷⁴⁾에 따라 당사국의 국가결정기여 진전 보고서를 통해 제출해야 한다.⁷⁵⁾ 셋째, 배출감축이 당사국의 국가결정기여에 포함되어 있는 부문으로부터 발생하였는지 여부를 불문하고, 유치국은 배출감축량의 이전을 자국의 등록부 국가 계정에 기록·반영해야 한다. 이 3단계 계산절차는 배출권을 발생시킨 프로그램이 무엇인지를 불문하고 적용되어야 한다.⁷⁶⁾

71) *Ibid.*, p. 29.

72) 파리협정 이후 채택된 결정에서는 이를 “상응하는 조정(corresponding adjustment)”이라고 표현하였다.

UNFCCC, *Report of the Conference of the Parties on its twenty first session, held in Paris from 30 November to 13 December 2015*, FCCC/CP/2015/10/Add.1, p. 2, Decision 1/CP.21, “Adoption of the Paris Agreement”, January 29, 2016, para. 36.

73) Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *supra* note 41, p. 29; Annie Petsonk, Charles Vinsonhaler, *supra* note 69, p. 49.

74) “7. 각 당사자는 다음의 정보를 정기적으로 제공한다. [...]”

나. 제4조에 따른 국가결정기여를 이행하고 달성하는 데에서의 진전 추적에 필요한 정보”

75) *United States Submission on the Guidance on Cooperative Approaches*, 03/11/2016, p. 2, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/54_262_131225942416664600-United%20States%20SBS TA%20Submission%20Article%206-2.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

76) 예를 들어 파리협정 제6조 제4항에 따른 것일 수도 있고, 준수가 강제적인 또는 자발적인 국가·하부국가 차원의 프로그램일 수도 있다. Annie Petsonk, Charles Vinsonhaler, *supra* note 69, p. 49.

아울러 탄소세, 배출권거래제 등 당사국마다 상이한 탄소가격제를 통해 달성된 완화성과를 어떻게 수량화할 것인지도 향후 ITMOs의 이전과 관련하여 문제될 수 있을 것이다.⁷⁷⁾

2) 그 외 사안들의 당사국총회 지침에의 반영가능성

배출감축량 계산 및 이중계산 방지 문제 외에도, 당사국들은 제6조 제2항에 관한 지침에 포함되어야 할 내용들을 다수 제안해왔다.⁷⁸⁾ 예를 들어 제6조 제2항에 관한 파리협정 당사국총회 지침의 범위에 관하여, 2017년 제46차 SBSTA에서 군소도서개발도상국들(Small Island Developing States: SIDS)을 포함한 일부 당사국들은 배출권의 계산 뿐 아니라, ITMOs의 정의,⁷⁹⁾ 거버넌스, 환경건전성과 투명성,⁸⁰⁾ 지속가능발전의 촉진 등 제6조 제2항

77) Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *supra* note 41, p. 29.

78) See, e.g., CARICOM SUBMISSION, *Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4*, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4, October 2016, p. 6, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

79) 앞서 검토하였듯 ITMOs의 유형 또는 품질 문제에 관련하여, 첫째, 일부 당사국들은 교토의정서 제17조와 같은 메커니즘을 파리협정에 도입하여 수량화된 절대적 배출량을 가지고 있는 당사국만 제6조 제2항을 사용할 수 있고 새로운 유형의 assigned amount unit (AAU)를 발급할 수 있도록 하자고 주장하고 있다. 반면 다른 당사국들은 그러한 주장에는 파리협정상 제6조 제2항상 어떠한 법적 근거도 없다고 반박한다. 또한 그러한 해석은 국가결정기여의 “국내적으로 결정된(nationally determined)” 부분에 상치되는 것이라고 주장한다.

둘째, ITMOs가 CO₂-eq.를 기준으로만 수량화되어야 하는지가 문제된다. 반대하는 입장에서는 (i) CO₂-eq. 기준만을 인정하는 것은 파리협정의 상향식 접근법에 반하며 동 협정상 법적 근거가 없다고 주장한다. 또한 (ii) 파리협정 및 그 협상연혁에 비추어 볼 때 ITMOs의 범위는 넓게 해석되어야 하며, (iii) 이미 기 배출된 다수의 국가결정기여가 CO₂-eq. 기준으로 작성되지 않은 상태라는 점에서 위 해석은 당사국들이 향후 제6조 제2항을 사용할 수 있을 기회를 지나치게 좁히는 것이라고 지적한다.

한편 만약 ITMOs가 CO₂-eq.를 기준으로만 인정될 수 있다면, CO₂-eq. 외 다른 유형의 감축 노력을 ITMOs로 산정하기 위해 적절한 변환계수가 필요할 것이라는 지적으로는 다음을 참조. Andrei Marcu, *supra* note 15, p. 62.

80) 2017년 11월 제23차 당사국총회에서는 제6조 시장메커니즘 하에서 온실가스 배출감축의 환경건전성과 투명성을 어떻게 보장할 것인지에 관한 논의가 있었다. “FOCUS: Carbon Markets within and beyond the Paris deal”, Climate Policy Observer (2017.12.4.자), available at: <http://climateobserver.org/carbon-markets-paris-eu-ets-china-ets-cdm>. [2018.8.31. 최종방문]

특히 환경건전성 측면에서 ITMOs의 이전을 두고 제기되어 온 우려사항은 다음과 같다. 첫째, ITMOs의 이전을 제한한 일국이 자신의 BAU 배출량보다 엄격하지 않은 국가결정기여를 제출한 상태라면, 즉 자국 내에서의 자연 감축량인 “잉여배출권(hot air)”을 감축목표로 설정해 놓은 경우, ITMO를 이전받는 국가의 국가결정기여의 환경건전성이 저해될 수 있다. 둘째, 국가결정기여에서 한정된 부문별 또는 지리적 적용범위만을 규정하고 있는 상태에서 ITMOs가 이전될 경우, 탄소누출이 발생할 가능성이 있다. 따라서 ITMOs를 이전하는 데 있어서는 배출감축대상인 산업부문으로부터 감축대상이 아닌 산업부문으로 탄소누출이 발생할 가능성이 있을 경우에 유의해야 한다. 셋째, 국가결정기여에 따라 감축대상이 되는 온실가스의 범위에 있어서도 앞서와 동일한 이유에서 탄소누출에 유의해야 한다. 단, 감축대상인 온실가스로부터 감축대상이 아닌 다른 온실가스로 탄소누출이 발생할

에 규정된 모든 요소가 지침에서 다루어져야 한다고 주장하였다.⁸¹⁾ 제6조 제2항이 이미 환경건전성, 투명성, 거버넌스, 지속가능한 발전을 언급하고 있으므로, 이중계산 외 상기사안들에 관한 내용도 제6조 제2항 지침에 포함될 수 있다는 논리에서이다. 반면 다른 일부 당사국들⁸²⁾은 동 지침은 ITMOs의 사용과 이중계산의 방지에 관한 내용으로 국한되어야 한다는 입장을 보였다. 위 사안들은 제6조 제2항에서 파리협정 당사국총회에 부여한 권한범위를 넘어서는 것이라는 이유에서이다.⁸³⁾ 그 외에도, 이전된 ITMOs가 실제 배출 감축량에 상응하도록 보장할 수 있는 방안이 구체화되어야 한다는 입장이 협상과정에서 제기되기도 하였다.⁸⁴⁾

생각건대, 파리협정에 명시된 권한위임의 내용이나 이후 채택된 결정들에 비추어 볼 때 환경건전성 등 이중계산 외 사안들이 제6조 제2항 지침에 포함될 가능성은 높지 않다. 당사국들은 컨센서스로 제6조 제2항이 보다 광범한 위임사항까지를 포괄하는 것으로 보는 유권해석을 채택할 수 있을 것이나, 애당초 파리협정 제6조가 지침처럼 형성된 것은 파리협정의 협상 당시 국가들의 의견 합치를 도출해낼 수 없었기 때문이었다. 따라서 제6조 제2항 지침에는 배출감축량의 이중계산 방지 등 “엄격한 계산”에 관한 내용만이 포함되고,

가능성은 앞서 서로 다른 산업부문 간에 탄소누출이 발생할 가능성보다는 상대적으로 낮다. Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *supra* note 41, p. 31.

81) World Bank, *supra* note 4, p. 39. 단 2017년 5월의 제46차 SBSTA에서의 공동의장 비공식문서(informal note)에 따르면, 이러한 요소들은 “비망라적이고 정비되지 않은 목록(a non-exhaustive and unstructured list)”에 불과하고 이 문제에 관해 “합의가 이루어졌음을 의미하지 않으며” “향후 작업방향에 대한 어떠한 기초를 시사하거나 예견하는 것이 아니다.” 이처럼, 어떠한 요소가 제6조 제2항에 관한 지침에서 우선적으로 다루어져야 하는지에 대해서는 아직까지 합의에 이르지 못한 상태이다. UNFCCC, *Informal information note by the Co-Facilitators: SBSTA 46 agenda item 10(a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, May 17, 2017, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/sbsta_10c_informal_note_final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

82) *Arab Group Views on Article 6.2*, November 2017, p. 5, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/arab_group_views_on_6.2.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

83) Michael A. Mehling, Gilbert E. Metcalf, Robert N. Stavins, *supra* note 41, pp. 30, 31.

84) *VIEWS OF BRAZIL ON THE GUIDANCE REFERRED TO IN ARTICLE 6, PARAGRAPH 2, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 8 (“In sum, Article 6.2 must guarantee, firstly, that one tonne of CO₂ equivalent (tCO₂e) transferred is indeed equivalent to one tCO₂e, in atmospheric terms. Secondly, it must make sure that one tCO₂e traded is not used twice.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_317_13135441947778493-BRAZIL%20-%20Article%206.2.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

ITMOs의 정의, 거버넌스, 환경건전성과 투명성, 지속가능발전의 촉진 등 그 밖의 사항들에 대해서는 올해 말 제24차 당사국총회에서 채택될 세부 이행지침(rulebook)에서 구체적인 내용이 다뤄질 가능성이 높아 보인다.⁸⁵⁾

6. 상응하는 조정

앞서 살펴보았듯, 제6조 제2항 협력적 접근에 있어 엄격한 계산 및 이중계산의 방지는 매우 중요한 부분이다. Decision 1/CP.21의 제36항에서 제21차 당사국총회는 SBSTA가 “제6조 제2항 하에서 언급된 지침을 개발하고 권고”할 것을 요청하였으며, 이에 따른 작업 프로그램이 제6조 제2항의 “엄격한 계산” 규정의 운영화를 위해 설립되었다. 제6조 제2항 지침은 “파리협정 하에서 당사국의 국가결정기여의 적용을 받는, 배출원에 의한 인위적 배출량과 흡수원에 의한 제거량 모두에 대한 당사국에 의한 상응하는 조정에 기초하여 (on the basis of a corresponding adjustment) 이중계산이 방지될 수 있도록 보장”할 수 있어야 한다.⁸⁶⁾ 따라서 당사국 간에 ITMOs의 이전 및 사용이 있는 경우, 그러한 국제적 이전을 반영할 수 있도록 당사국들은 자신의 온실가스 등록부나 국가결정기여상의 감축목표에 “상응하는 조정”이 이루어져야 한다.

단, 파리협정 제6조 제2항과 Decision 1/CP.21 제36항은 “상응하는 조정”이 무엇인지를 명확히 하고 있지 않다. 무엇이 어느 시점에 조정되어야 하는지도 분명하지 않다. 또한 “상응하는”의 의미도 보다 명확해져야 할 필요가 있다.⁸⁷⁾ 아직까지는 제6조 제2항에 관한

85) 필자와 유사한 맥락에서, 제6조 제2항 지침은 ITMOs의 ‘이전’과 관련된 문제만을 다루고 ITMOs의 ‘생성’과 관련된 그 밖의 문제들은 파리협정 제4조 등에서 다뤄져야 한다는 입장으로는 다음을 참조.

Like-Minded Developing Countries’ Responses to Guiding Questions for Cooperative Approaches, SBSTA item 11(a), November 2017, p. 1, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/lmdc_responses_to_art_6.2_guiding_questions.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

86) Decision 1/CP.21, FCCC/CP/2015/10/Add.1, para. 36: “Requests the Subsidiary Body for Scientific and Technological Advice to develop and recommend the guidance referred to under Article 6, paragraph 2, of the Agreement for adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement at its first session, including guidance to ensure that double counting is avoided on the basis of a corresponding adjustment by Parties for both anthropogenic emissions by sources and removals by sinks covered by their nationally determined contributions under the Agreement.” [밑줄첨가]

87) “상응하는” 조정이란 기본적으로 한 수치에 있어 부가(addition)가, 다른 수치에 있어서는 공제(subtraction)가

지침이 채택되지 않아 상응하는 조정의 빈도, 조정의 주체 및 시점, 국가결정기여 범위에 속하지 않는 산업부문에서 생성된 ITMOs에 대한 조정 가부 등을 두고 다양한 의견이 제시되고 있는 상태이다.⁸⁸⁾

(1) 조정 빈도

크게 두 가지 접근법이 있다.⁸⁹⁾ 첫째, 국가결정기여 달성에의 실제 사용 시점에 주목하는 접근법이 있다. 최초 발급시점에 발급국에 의해 그리고 완화성과 이전의 마지막 단계에서 매입국에 의해 각 1회씩 총 2회 상응하는 조정이 이루어지도록 하는 방법이다. 이 경우, 여러 단계에 걸쳐 완화성과 이전이 이루어진다 하더라도 최초 발급시와 최종 사용시에만, 즉 국가결정기여 계산에 관련된 경우에만 조정이 이루어지게 된다. 그 중간 단계에서 이루어지는 이전은, 당사국 간의 국제적 이전이라 해도 조정이 불필요하다.⁹⁰⁾

이루어짐을 의미한다. *SUBMISSION BY THE SLOVAK REPUBLIC AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES*, 7 October 2016, p. 4; *Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance of Small Island States*, 27 April 2017, p. 5, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/75_262_131203154548822673-SK-10-07-EU%20Submission%20on%20Art%206%206.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%202%20and%206%204%20of%20PA.27.04.2017.FINAL.pdf. [각각 2018.8.24., 8.30. 최종방문]

88) 우리나라는 파리협정 제4조 제13항 하에서의 지침이 보다 광범하고 핵심적인 내용이므로, “상응하는 조정”은 국가결정기여의 달성에 관련된 계산 문제와의 관계에서, 제4조 제13항 하에서 논의되어야 한다는 입장이다. Republic of Korea, *Submission on Art.6 of the Paris Agreement*, 21/04/2017, p. 1, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/808_318_131372404982356710-20170421%20Korean%20Submission%20on%20the%20Art%206_final.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

유사한 맥락에서, 최원기, “기후변화에 관한 파리협정 후속협상 평가와 전망: 2017년 5월 협상회의를 중심으로”, IFANS 주요국제문제분석 2017-20, 국립외교원 외교안보연구소, 2017.6, 10면.

89) See, e.g., *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF MALTA AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES*, 21/03/2017, p. 9 (“accounting balance and corresponding adjustments could be made either with reference to the NDC or based on actual emissions. We note in this regard the Brazilian proposal, which references adjustments based on actual emissions.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/783_318_131345686042460524-MT-03-21-EU%20SBSTA%2012a%20b%20and%20c%20EU%20Submission%20Article%206.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

90) ADB, *supra* note 4, p. 39.

둘째, 감축목표에 주목하는 접근법⁹¹⁾이 있다. 완화성과의 ‘이전’에 대해 상응하는 조정이 이루어지고, 상응하는 조정의 결과 도출된 순 배출량이 국가결정기여 계산에 사용되도록 하는 것이다. 따라서 당사국 간에 이전이 있을 때마다 상응하는 조정이 이루어져야 한다. 이 접근법 하에서는, 발급국은 완화성과의 발급시에 상응하는 조정을 수행한다. 이는 국가결정기여에서 설정한 목표기간의 완료시점에 이루어질 국가결정기여 계산 작업의 일부가 된다. 그리고 사용국이 이전받은 완화성과를 국가결정기여 달성에 사용하였을 경우, 국가결정기여에서 설정한 목표기간 완료시점에 그러한 사실을 반영하여 국가결정기여 계산을 위한 상응하는 조정이 있게 된다.⁹²⁾

(2) 조정의 주체 및 시점

상응하는 조정이 (i) 발급국이나 이전국으로부터 매입국으로 완화성과의 이전이 이루어지는 시점에 이전국에 의해 이루어져야 하는지,⁹³⁾ (ii) 매입국이 국가결정기여 달성을 위해 사용하거나 취소하는 시점에 이루어져야 하는지,⁹⁴⁾ (iii) 이전국이나 발급국으로부터의 매입 시에 매입국에 의해 이루어져야 하는지, (iv) 파리협정 제13조 제7항에 따른 정보 제출시에 이루어져야 하는지, 아니면 (v) 거래 양 당사국 모두가 자신의 배출권 계정 상에서 상응하는 조정을 각각 해야 하는지⁹⁵⁾가 향후 문제될 수 있다.⁹⁶⁾

91) See, e.g., *Roundtable on Article 6.2 - SBSTA 11a*, AOSIS Presentation, November 5, 2017, p. 2 (“corresponding adjustments immediately upon transfer”), available at: https://unfccc.int/sites/default/files/aosis_rt_presentation_art_6.2.final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

92) ADB, *supra* note 4, p. 40.

93) 이 접근법은 조정이 완화성과의 ‘이전’을 반영하는 것이어야 한다는 입장이다. 이전 시점에서의 조정은 관련 절차를 단순화할 뿐 아니라 ‘상응하는’ 조정이 이루어지도록 보장하는 데 유리하다. *Ibid.*, p. 44.

94) 이 접근법은 조정이 완화성과의 ‘사용’을 반영하는 것이어야 한다는 입장이다. 이 경우 이전국은 자신의 국가결정기여 달성에 대해 불확실성을 부담하게 된다. 매입국이 이전받은 ITMOs를 국가결정기여에 사용할 것인지를 기다리면서 지켜보아야 하기 때문이다. *Ibid.*

95) *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 6 (“When ER are transferred, both Parties do a corresponding adjustment in their accounting balance.”); *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism), SBSTA 47, 04.11.2017, p. 2 (“both Parties make a corresponding adjustment, both for reductions coming from inside and outside the scope of the NDC of the host country.”). 위 의견서들은 당사국들이 파리협정 제6조 제4항에 관해 제출한 문서이나, 그 내용 중 제6조 제2항에 따른 국제적 조정에 관한 내용이 포함되어 있다. https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf, https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf. [모두 2018.8.24. 최종방문]

96) *SUBMISSION BY THE SLOVAK REPUBLIC AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE*

(3) 국가결정기여 외 산업부문 ITMOs에 대한 조정 가부

Decision 1/CP.21 제36항은 상응하는 조정이 “국가결정기여의 적용을 받는(covered by)” 배출에 대해 이루어져야 한다고 명시하고 있다.⁹⁷⁾ 이처럼 국가결정기여의 적용범위 밖에서 이루어진 이전은 상응하는 조정의 적용대상이 원칙적으로 아니다. 따라서 이 경우 (i) 상응하는 조정이 이루어지지 않거나, (ii) 국가결정기여 외 산업부문은 ITMOs를 생성할 수 없는 것으로 결정이 내려지거나, 또는 (iii) 국가결정기여 외 산업부문에서 생성된 ITMOs는 국가결정기여에의 사용이 “봉쇄되어(locked)” 있으나 해당 산업부문이 국가결정기여 내로 들어오게 될 경우 사용금지가 “해제(unlocked)”되어 사용이 가능해지고 이에 따라 상응하는 조정이 이루어질 수 있다.⁹⁸⁾ 또는 (iv) 국가결정기여 외 산업부문에도 항상 상응하는 조정이 이루어질 수도 있다.⁹⁹⁾

다만 앞서 검토한 바와 같이, 후속협상 결과 제6조 제2항 협력적 접근의 적용범위에 국가결정기여에 기재되지 않은 산업부문에서 생성된 완화성과가 포함되는 식으로 당사국총회 결정이 채택될 가능성도 현 시점에서 배제할 수 없다.¹⁰⁰⁾ 그렇다면 아래 경우가 상응하는 조정과 관련하여 추가로 문제될 것이다.

EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES, 7 October 2016, p. 4, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/75_262_131203154548822673-SK-10-07-EU%20Submission%20on%20Art%206%202.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

97) Decision 1/CP.21, FCCC/CP/2015/10/Add.1, para. 36: “Requests the Subsidiary Body for Scientific and Technological Advice to develop and recommend the guidance referred to under Article 6, paragraph 2, of the Agreement for consideration and adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement at its first session, including guidance to ensure that double counting is avoided on the basis of a corresponding adjustment by Parties for both anthropogenic emissions by sources and removals by sinks covered by their nationally determined contributions under the Agreement;” [밑줄첨가]

98) See, e.g., *Canada’s Presentation on Article 6 paragraph 2 - SBSTA 47 Roundtable*, November 5, 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/canada_cop23_6.2_roundtable_unfccc.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

99) See, e.g., *Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, Submission on Article 6 of the Paris Agreement*, 21/03/2017, p. 3 (“According to para. 36 of decision 1/CP.21, such additions and subtractions must be carried out in all cases, irrespective of the final use of the ITMO. In particular, it is irrespective of the fact that the ITMO or emission reduction took place within the scope of the NDC or outside of its scope, and irrespective of the fact that the ITMO or emission reduction is used finally to achieve an NDC, a mitigation purpose under ICAO or is voluntarily cancelled.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

100) ADB, *supra* note 4, p. 44.

*국가결정기여 외 부문 ITMOs에 대한 조정이 문제되는 경우

①	이전국의 국가결정기여 <u>내</u> 산업부문에서 생성된 ITMOs가 → 매입국의 국가결정기여 <u>외</u> 산업부문으로 이전되는 경우
②	이전국의 국가결정기여 <u>외</u> 산업부문에서 생성된 ITMOs가 → 매입국의 국가결정기여 <u>내</u> 산업부문으로 이전되는 경우
③	이전국의 국가결정기여 <u>외</u> 산업부문에서 생성된 ITMOs가 → 매입국의 국가결정기여 <u>외</u> 산업부문으로 이전되는 경우

※ 출처: ADB, *supra* note 4, p. 44를 기초로 추가 정리.

위 표의 ②번과 ③번에서와 같이, 양 당사국의 국가결정기여에 기재되지 않은 산업부
문에서 생성된 완화성과를 이전하는 경우 조정이 어떻게 이루어져야 하는지가 명확하지
않다.¹⁰¹⁾ 특히, ②번을 허용하는 것은 국가결정기여의 본질을 흐리고 감축목표의 상향조정
이라는 파리협정 목표의 달성에 부정적 영향을 미칠 우려가 있다.¹⁰²⁾ 이 문제에 관해서도
제6조 제2항 계산지침에서 내용이 보다 구체화되어야 할 필요가 있다.¹⁰³⁾

101) 단 매입국 입장에서는, 애당초 완화성과를 이전받는 이유가 자신의 국가결정기여 달성에 사용하기 위함에
있다. 따라서 위 표의 ③번과 같이, 이전받는 완화성과를 국가결정기여에 포함되지 않은 산업부문에서 사용할
가능성은 실제로는 높지 않아 보인다.

102) 이 문제를 해결하기 위한 방법으로, 국가결정기여 내에서의 이전과 국가결정기여 외에서의 이전을 서로 분리
하는 방법이 제시되었던 바 있다. ADB, *supra* note 4, p. 45.

103) (i) 국가결정기여 외 산업부문에서 생성되었는지를 불문하고 모든 ITMOs에 제6조 제2항 계산지침이 적용되어
야 한다는 입장으로는 다음을 참조. Australian Government, *ARTICLE 6.2 - AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO
ROUNDTABLE, SBSTA 47*, November 2017, p. 6 (“Guidance for robust accounting - should apply to all ITMOs re-
gardless of NDC scope”); *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and
Switzerland*, Round table on Art. 6.2 of the Paris Agreement (cooperative approaches), SBSTA47, 2017.11.5., p. 3,
available at: https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.2_roundtable_contribution_sbsta47.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.2_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf [모두 2018.8.23. 최종방문]

(ii) 국가결정기여 외 산업부문에서 생성된 ITMOs에도 제6조 제2항 계산지침이 적용되도록 해야 하나, 이 경우
이전국에서는 해당 완화성과가 국가결정기여에 사용될 여지가 없고 오로지 매입국만이 해당 완화성과를 국가달성
기여에 사용하게 되므로 이중계산이 발생할 우려가 없으며 따라서 “상응하는 조정”은 필요가 없다는 입장으로는
다음을 참조. *Arab Group Views on Article 6.2*, November 2017, p. 7; *Like-Minded Developing Countries’ Responses
to Guiding Questions for Cooperative Approaches, SBSTA item 11(a)*, pp. 2-3, November 2017, p. 1, available at:
https://unfccc.int/sites/default/files/arab_group_views_on_6.2.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/lmdc_responses_to_art_6.2_guiding_questions.pdf. [모두 2018.8.23. 최종방문]

제4절 지속가능발전 메커니즘

1. 관련 규정¹⁰⁴⁾

4. A mechanism to contribute to the mitigation of greenhouse gas emissions and support sustainable development is hereby established under the authority and guidance of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to this Agreement for use by Parties on a voluntary basis. It shall be supervised by a body designated by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to this Agreement, and shall aim:
- (a) To promote the mitigation of greenhouse gas emissions while fostering sustainable development;
 - (b) To incentivize and facilitate participation in the mitigation of greenhouse gas emissions by public and private entities authorized by a Party;
 - (c) To contribute to the reduction of emission levels in the host Party, which will benefit from mitigation activities resulting in emission reductions that can also be used by another Party to fulfil its nationally determined contribution; and
 - (d) To deliver an overall mitigation in global emissions.
4. 당사자가 자발적으로 사용할 수 있도록 온실가스 배출 완화에 기여하고 지속가능한 발전을 지원하는 메커니즘을 이 협정의 당사자회의 역할을 하는 당사자총회의 권한과 지침에 따라 설립한다. 이 메커니즘은 이 협정의 당사자회의 역할을 하는 당사자총회가 지정한 기구의 감독을 받으며, 다음을 목표로 한다.
- 가. 지속가능한 발전 증진 및 온실가스 배출의 완화 촉진
 - 나. 당사자가 허가한 공공 및 민간 실체가 온실가스 배출 완화에 참여하도록 유인 제공 및 촉진
 - 다. 유치당사자 국내에서의 배출 수준 하락에 기여. 유치당사자는 배출 감축으로 이어질 완화 활동으로부터 이익을 얻을 것이며 그러한 배출 감축은 다른 당사자가 자신의 국가결정기여를 이행하는 데에도 사용될 수 있다. 그리고
 - 라. 전지구적 배출의 전반적 완화 달성

104) 파리협정 영문본과 국문번역본은 다음을 참조. https://unfccc.int/sites/default/files/english_paris_agreement.pdf, http://www.mofa.go.kr/www/wpge/m_3835/contents.do. [각각 2018.8.16. 최종방문]

5. Emission reductions resulting from the mechanism referred to in paragraph 4 of this Article shall not be used to demonstrate achievement of the host Party's nationally determined contribution if used by another Party to demonstrate achievement of its nationally determined contribution.

5. 이 조 제4항에 언급된 메커니즘으로부터 발생하는 배출 감축을 다른 당사자가 자신의 국가결정기여 달성을 증명하는 데 사용하는 경우, 그러한 배출 감축은 유치 당사자의 국가결정기여 달성을 증명하는 데 사용되지 아니한다.

6. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to this Agreement shall ensure that a share of the proceeds from activities under the mechanism referred to in paragraph 4 of this Article is used to cover administrative expenses as well as to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation.

6. 이 협정의 당사자회의 역할을 하는 당사자총회는 이 조 제4항에 언급된 메커니즘 하에서의 활동 수익 중 일부가 행정 경비로 지불되고, 기후변화의 부정적 영향에 특별히 취약한 개발도상국 당사자의 적응 비용의 충당을 지원하는 데 사용되도록 보장한다.

7. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to this Agreement shall adopt rules, modalities and procedures for the mechanism referred to in paragraph 4 of this Article at its first session.

7. 이 협정의 당사자회의 역할을 하는 당사자총회는 제1차 회기에서 이 조 제4항에 언급된 메커니즘을 위한 규칙, 방식 및 절차를 채택한다.

2. 의 의

“온실가스 배출 완화에 기여하고 지속가능한 발전을 지원하는 메커니즘” 즉 지속가능발전 메커니즘(Sustainable Development Mechanism: SDM)은 파리협정 당사국총회의 권한과 지침에 따라 신설되는 중앙집중화된¹⁰⁵⁾ 시장메커니즘이다. 제6조 제4항 메커니즘은 교토의정서의 청정개발체제(Clean Development Mechanism: CDM)를 계승한 것으로 일반적으로 이해되며, 공공 및 민간 주체들이 기후변화 완화와 지속가능발전에의 기여를 목적으로 하고 유치국이 달성한 완화성과를 다른 당사국들이 국가결정기여 달성에 사용할 수 있도록 허용한다.¹⁰⁶⁾

제6조 제4항의 사용 여부는 전적으로 당사국에게 달려있다. 당사국이 유치국이 되어야 할 의무가 없으며, 자신의 국가결정기여를 달성하는 데 제6조 제4항을 반드시 사용해야 하는 것이 아니다. 당사국은 완전히 자국 내에서 국가결정기여를 달성할 것인지, 아니면 제6조 제4항 이외의 채널로부터 배출감축량을 국제적으로 이전받아 사용할 것인지 등을 선택할 수 있다.¹⁰⁷⁾ 제6조 제4항은 조문 자체에 명시되어 있듯 “하나의(a)” 메커니즘에 불과하다.¹⁰⁸⁾ 다만 당사국이 지속가능발전 메커니즘을 사용하기로 결정한 경우에는, 그 사용방법에 있어서는 당사국에게 재량이 거의 주어지지 않는 것으로 보인다. 지속가능발전 메커니즘은 파리협정 당사국총회의 권한 하에서 국제적으로 다자적 차원에서 운영되고, 참여당사국들은 파리협정 당사국총회가 채택할 “규칙, 방식 및 절차”를 준수해야 하기 때문이다.¹⁰⁹⁾

105) 2017년 본 회의에서 당사국들은 제6조 제4항이 ‘중앙집중화된(centralized)’ 제도의 신설을 의미한다는 데 동의하였다.

106) 한편 협상과정에서는 특히 브라질이 지속가능발전 메커니즘을 지지해왔다. “In Bonn, Progress On Markets Hampered By Gridlock On Everything Else”, Ecosystem Marketplace (2017.11.20.자).

107) 배출감축량은 유치국이나 매입국 중 한 당사국의 국가결정기여 달성에 사용될 수 있다. World Bank, *supra* note 4, p. 38.

108) Susan Biniaz, ‘Analyzing Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement along a “Nationally” and “Internationally” Determined Continuum’, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10, p. 56.

109) 파리협정 당사국총회는 지속가능발전 메커니즘에 관해 추가적인 “규칙, 방식 및 절차”를 채택할 권한을 가진다. 동 메커니즘을 운영할 책임은 개별 당사국이 아니라 파리협정 당사국총회가 지정한 기구에 있다.

3. 요 건

(1) 추가성

추가성(additionality)은 파리협정 제6조 제4항에 명시되어 있지 않으나, 당사국 총회가 채택한 Decision 1/CP.21의 제37항 (d)호를 통해 지속가능발전 메커니즘에 반영되었다. 동 결정에서 당사국총회는 “어차피 발생하였을 [온실가스] 배출 감축에 더한, [추가적인] 배출감축(reductions in emissions that are additional to any that would otherwise occur)”을 전제로 하여 제6조 제4항에 관한 규칙, 방식 및 절차가 채택될 것을 권고하였다.¹¹⁰⁾

추가성 규칙이 제6조 제4항 규칙, 방식 및 절차에서 어떠한 자구로 표현될 것인지는 두고 보아야 것이다.¹¹¹⁾ 추가성이 얼마나 엄격한 의무로 규정되는지에 따라 제6조 제4항의 적용을 받는 활동의 유형이 제한될 수 있고, 지속가능발전 메커니즘의 적용범위가 달라질 것으로 보인다.¹¹²⁾

110) “37. Recommends that the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement adopt rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Agreement on the basis of: [...]”

(d) Reductions in emissions that are additional to any that would otherwise” [밑줄첨가]

111) 예를 들어, 추가성이 인정될 수 있을 활동의 목록을 명시적으로 열거해 놓는 방식을 언급한 의견으로는 다음을 참조. *Submission by the Federal Democratic Republic of Ethiopia on behalf of the Least Developed Countries Group on the Operationalization of Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement*, 22 March 2017, p. 2 (“The SDM Board may create a positive list of activities that have a high likelihood of additionality.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/786_318_131371561949441465-LDC%20Group%20submission%20on%20operationalization%20of%20Art%206.4.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

112) 추가성이 지속가능발전 메커니즘의 목적과 기후완화 목표 달성에 핵심이라는 입장으로는 다음을 참조. *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 6, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

한편 일각에서는 Decision 1/CP.21에 제6조 제4항과 관련하여 추가성이 언급되어 있다는 점에 비추어, 지속가능발전 메커니즘이 baseline-and-credit 접근법에만 적용될 가능성이 있다는 해석이 있다. 동 접근법 하에서는, 배출감축노력이 없었을 경우의 배출량 즉 BAU 배출량과 배출감축노력 이후의 실제 배출량을 비교하여 그 배출량 차이만큼을 크레딧으로 발급하게 된다. 실제로, “추가성”이라는 용어는 baseline-and-credit 제도 중 하나인 청정개발체제로부터 유래되었다. 따라서 추가성이 세부 이행지침을 통해 파리협정 제6조 제4항에 최종 반영될 경우, 지속가능발전 메커니즘은 baseline-and-credit 접근법에 기초한 활동만으로 국한될 가능성이 있다. 반대로, 추가성

*제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹¹³⁾**XII. Eligible mitigation activities****D. Additionality**

47. An Article 6, paragraph 4, activity to be additional by demonstrating that:

Option A {*reference to what would otherwise have occurred*}

(a) Emissions are reduced below those that would have occurred in the absence of the activity.

Option B {*definition related to activity being beyond the NDC*}

(b) The reduction of emissions goes beyond what would be achieved through the delivery of the NDCs of the host Party {*further development may be required for implementation*}.

Option C {*definition linked to scope of NDC*}

(c) {*further development may be required for implementation*}.

이란 ‘총량제한 배출권거래제’에서의 기준(baseline) 설정을 의미하는 것일 수도 있다는 다소 독창적인 해석도 확인가능하다. 단 이러한 해석은 UNFCCC 체제 하에서 지금까지 ‘추가성’이라는 용어가 일관되게 가져온 의미를 변경시키는 것이다. See, e.g., Submission by the Government of Panama under SBSTA on Article 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement, 17/03/2017, p. 3 (“Additionality [...] could be extrapolated beyond a baseline-and-credit mechanism, which would require additional work, and may be interpreted as setting stringent caps.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/53_318_131344798700122500-20170306%20Art%206%20SubmissionPanama.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

만약 추가성이 baseline-and-credit 접근법만을 의미하는 것이라면, 파리협정이나 이후 채택된 결정은 지속가능발전 메커니즘 하에서의 활동을 baseline-and-credit 접근법만으로 명시적으로 제한하고 있지 않다. 따라서 제6조 제4항 및 이후의 결정은 ‘baseline-and-credit 접근법이 사용되었을 경우에’ 추가성 요건을 부과하고 그 이외의 경우에는 그러한 요건이 요구되지 않는 것으로 분리해서 생각해 볼 수도 있을 것이다. 이러한 대안적 해석을 채택할 경우 baseline-and-credit 제도에 근거하지 않은 다른 활동들에 대해서는 추가성과 관련하여 어떠한 제한도 부과되지 않게 되는 것이므로, 제6조 제4항의 적용범위가 지나치게 좁아지는 것을 막을 수 있다. ADB, *supra* note 4, p. 26.

113) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

(2) 지속가능발전

지속가능발전은 제6조 제4항 메커니즘의 목표 중 하나다. 제6조 제4항 (a)호는 지속가능발전 메커니즘이 “지속가능한 발전[을] 증진”하는 동시에¹¹⁴⁾ 배출 감축 촉진을 목표로 해야 한다고 명시하고 있다. 따라서 관련 사업들이 지속가능발전을 증진시키는 것인지에 대한 일정한 형식의 인증이 필요하게 될 가능성이 있다.¹¹⁵⁾

교토의정서 청정개발체제에서는, UN의 지속가능발전 목표(Sustainable Development Goals: SDGs)에도 불구하고 지속가능발전에 대한 국제적 정의를 설정하고 지침을 마련하는 것에 대해 강력한 반대의견이 있었다. 현재 진행 중인 협상에서도 이 부분에 관해서는 여전히 국가들의 합의가 모아지고 있지 않다. 일부 국가들은 지속가능발전의 정의 및 우선순위화와 관련된 문제가 각국의 주권적 영역에 속한다는 입장을 보이고 있다.¹¹⁶⁾ 이러한 점 때문에, 제6조 제4항의 지속가능발전 요건이 향후 어느 수준의 의무를 수반할 것인지 등 그 해석에 대해서는 아직까지 확실히 결정된 바 없다.¹¹⁷⁾

(3) 환경건전성

제6조 제4항은 환경건전성을 하나의 ‘목표’로서 명시하고 있지는 않다. 그러나 묵시적으로, 환경건전성이 목표로서 의미를 가진다고 보아야 한다는 의견¹¹⁸⁾이 있다. 예를

114) “(a) To promote the mitigation of greenhouse gas emissions while fostering sustainable development;” [밑줄첨가]

115) ADB, *supra* note 4, p. 27.

116) See, e.g., *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 11 (“It is not appropriate, therefore, for the Convention, its related legal instruments and bodies to propose any international definition on or criteria for sustainable development. Nor is the international climate change regime to suggest how Parties should promote sustainable development domestically.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

한편 지속가능발전을 어떻게 정의할 것인지는 각국의 주권적 문제이나, 국가 차원에서 뿐 아니라 개별 ‘활동(activity)’ 차원에서 보고를 의무화하는 데 당사국들의 합의가 모아질 가능성이 있다는 견해로는 다음을 참조. ADB, *supra* note 4, p. 27.

117) 지속가능발전 목표를 충족시켰다는 점에 대한 ‘인증’을 부여하기 위한 공통된 방식이 도출되어 모든 당사국들이 이 동일한 양식을 사용하게 될 가능성이 높고, 인증은 파리협정 당사국총회가 제시하는 지침에 따라 당사국 차원에서 이루어질 가능성이 높다는 견해로는 다음을 참조. *Ibid.*

118) *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA - Views on Article 6 of the Paris Agreement*, 06/05/2017, p.

들어 Decision 1/CP.21의 제37항 (b)호에서 당사국총회는 “기후변화의 완화와 관련되는 실질적이고 측정가능한 장기적 이익”¹¹⁹⁾을 전제로 하여, 파리협정 당사국총회가 제6조 제4항에 관한 규칙, 방식 및 절차를 채택할 것을 권고하였던 바 있다.¹²⁰⁾ 따라서 이후 환경건전성이 어떻게 해석되는지에 따라 제4항의 적용범위가 달라질 수 있을 것이다.¹²¹⁾

(4) 모든 참여당사국에 의한 승인

제6조 제4항이 추구하는 목적 중 하나는 민간 부문의 참여를 촉진하고 유인을 제공하는 데 있다.¹²²⁾ Decision 1/CP.21의 제37항 (a)호는 “모든 참여당사국에 의하여 승인된 자발적인 참여”를 전제로 하여 제6조 제4항에 관한 규칙, 방식 및 절차가 채택될 것을 권고하였다.¹²³⁾ 즉 제37항 (a)호는 제6조 제4항 메커니즘 하에서 참여하고자 하는 민간부문 행위

3 (“As part of cooperative approaches, mechanism under Article 6.4 has to apply Environmental Integrity and Sustainable Development as its basic requirements.”); *Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Submission on Article 6 of the Paris Agreement, 21/03/2017, p. 1 (“The implication of the principle of environmental integrity shall be the same for both approaches (as a kind of “the lowest common denominator” between them): mitigation outcomes (both ITMOs under Art. 6.2 and emission reductions under Art. 6.4) have to lead to emission reductions beyond the efforts that the host country can take and result in verifiable, permanent and real reductions.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_318_131385174546553165-Indonesia%20Submission%20on%20Art%206PA%20-%20FINAL%206%20May%202017.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [모두 2018.8.30. 최종방문]

119) 이는 청정개발체제(CDM)에 관해 교토의정서 제12조 제5항 (b)호에 쓰인 표현이기도 하다.

120) “37. Recommends that the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement adopt rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Agreement on the basis of: [...]”

(b) Real, measurable, and long-term benefits related to the mitigation of climate change;” [밑줄첨가]

121) ADB, *supra* note 4, p. 29. 반대로, (i) 지속가능발전 메커니즘이 지속가능발전에 기여하기는 하나 메커니즘 그 자체로서 지속가능발전을 보장할 수는 없고 (ii) 지속가능발전은 UNFCCC와 파리협정 전반의 권한범위에 속하지 않으며 (iii) 새로운 메커니즘 하에서 지속가능발전이 가지는 역할을 지나치게 크게 설정할 경우 오히려 동 메커니즘이 추구하는 목적에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 입장으로는 다음을 참조. *Submission by the Russian Federation - Issues relating to Article 6 of the Paris Agreement*, April 30, 2017, pp. 3, 4, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/433_318_131383823029768724-Russian%20Federation_Submission_ART%206_Paris%20Agreement%20ENG.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

122) 파리협정 제6조 제4항 (b)호.

123) “37. Recommends that the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement adopt rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Agreement on the basis of: (a) Voluntary participation authorized by each Party involved;” [밑줄첨가]

자들이 유치국의 승인을 받도록 함으로써, 제6조 제4항 메커니즘의 적용범위를 제한하고 있다.¹²⁴⁾ 여기서 말하는 “승인”이 어떠한 형식을 의미할 것인지는 아직 결정되지 않았다.¹²⁵⁾ 참고로, 과거 교토의정서 청정개발체제에서는 국가승인기구(DNA)가 유치국의 자격으로 해당 사업을 승인하고 또한 부속서I 당사국으로부터 받은 승인을 제공하는 역할을 수행 하였던 바 있다.¹²⁶⁾

(5) 전지구적 배출의 전반적 완화

제6조 제4항 (d)호는 지속가능발전 메커니즘이 “전지구적 배출의 전반적 완화(overall mitigation in global emissions)의 달성”을 목표로 함을 규정하고 있다. 이러한 내용도 제4항의 적용범위를 한정짓는 역할을 할 수 있다. “전지구적 배출의 전반적 완화”의 달성을 위해서는, 당사국들이 대기 중으로의 온실가스 실제 배출감축량보다 적은 양의 완화성과만을 국가결정기여에 사용해야 하기 때문이다.¹²⁷⁾

후속협상에서는 전반적 완화 요건의 해석방법으로서 (i) 앞서 검토한 추가성을 이 요건의 해석에 반영하는 방식,¹²⁸⁾ (ii) 보수적인 배출기준(conservative emission baseline)¹²⁹⁾을

124) ADB, *supra* note 4, p. 29.

125) 예를 들어, 민간 부문 행위자가 특정 국가 내에서 제6조 제4항 메커니즘이 적용되는 활동에 무조건적으로 참여할 수 있도록 전면적인 승인이 부여되는 경우도 있을 수 있다. 정반대로, 자의적이고 복잡한 절차를 통해 각 사업별로 승인이 부여되는 경우도 가능하다. *Ibid.*

126) *Ibid.*

127) *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 3, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

128) See, e.g., *AGN views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b), 4 November 2017, p. 5; Australian Government, “ARTICLE 6.4 AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO THE SBSTA47 ROUNDTABLE”, November 2017, p. 3; *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 5, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.4_roundtable_contribution_sbsta47.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

129) 참고로, 이 표현은 과거 교토의정서 청정개발체제(CDM)의 운영 방식 및 절차에 관한 2005년 제1차 교토의정서 당사국총회 결정에서 사용되었던 표현이다. See *Modalities and procedures for a clean development mechanism, as defined in Article 12 of the Kyoto Protocol*, Decision 3/CMP.1, FCCC/KP/CMP/2005/8/Add.1, para. 45(b) (“[A baseline shall be established: ...] In a transparent and conservative manner regarding the choice of approaches, assump-

설정하는 방식,¹³⁰⁾ (iii) 기 생성된 완화성과의 일부가 자동으로 취소되도록 하는 방식¹³¹⁾ 등 세 가지 안을 중심으로 논의가 진행 중이다. (d)호는 첫째, 사업과 프로그램을 새로 실시할 경우 그러한 사업 및 프로그램이 전지구적 배출의 전반적 완화에 추가적으로 기여해야 한다는 의미로 해석될 수 있다. 둘째, 보수적인 배출기준을 설정할 것을 요구하는 것으로 해석될 수 있다. 셋째, 기 생성된 배출단위가 국제적으로 이전될 경우에, 그 중 일부를 취소시켜야 한다는 의미로 해석될 가능성도 있다.¹³²⁾

tions, methodologies, parameters, data sources, key factors and additionality, and taking into account uncertainty;”).

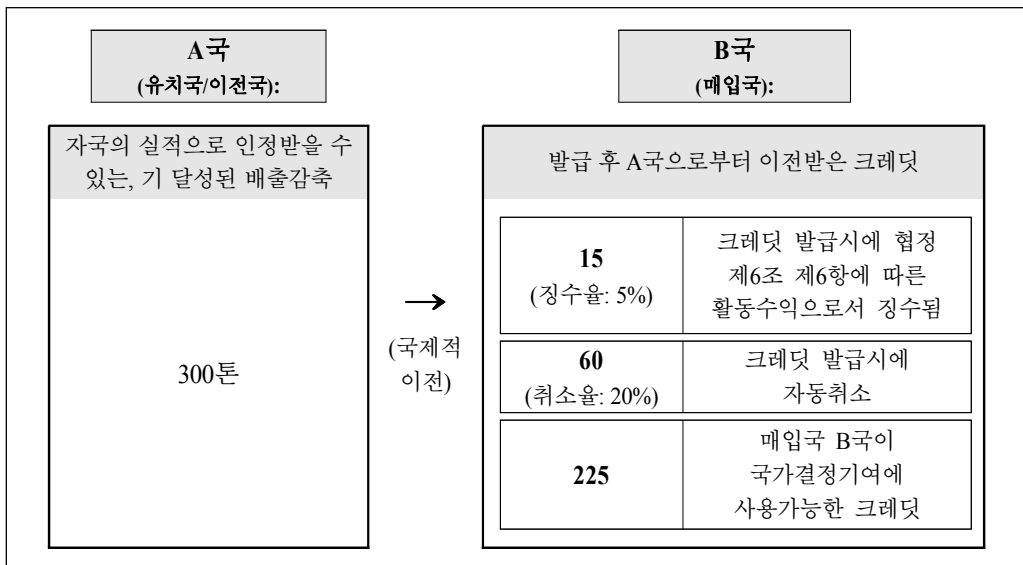
130) See, e.g., *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 2; *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 5; Canada’s Presentation on Article 6 paragraph 4, SBSTA 47 Roundtable, November 4, 2017, p. 2; *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 5; *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism), SBSTA 47, 04.11.2017, p. 1; CARICOM SUBMISSION, *Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4*, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4, October 2016, pp. 2-3; *Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, Submission on Article 6 of the Paris Agreement*, 21/03/2017, p. 5, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/canada_cop23_6.4_roundtable_unfccc.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [모두 2018.8.24. 최종방문]

131) *AGN views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b), 4 November 2017, p. 5; CARICOM SUBMISSION, *Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4*, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4, October 2016, p. 2; *Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance of Small Island States*, 27 April 2017, p. 7, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%202%20and%206%204%20of%20PA.27.04.2017.FINAL.pdf. [각각 2018.8.24., 8.24., 8.30. 최종방문]

132) 이 경우, 완화성과의 인하율(discount rate)이 추가로 결정되어야 한다. 활동마다 그 구체적인 내용을 반영하여 인하율을 달리해야 하고, 전반적 완화의 달성 여부가 “측정가능해야(measurable)” 한다. *AGN views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b), 4 November 2017, p. 5, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

한편 “전지구적 배출의 전반적 완화의 달성”을 목표로 해야 한다(“shall aim”)는 점이 제4항 모두에 노력조항의 형태로 규정되어 있다는 점에 비추어, 전반적 완화의 달성이 법적 의무는 아니라는 주장이 있을 수 있다. 이 해석에 따르면, 전반적 완화의 달성은 ‘어떠한 행위를 할’ 의무이지 ‘어떠한 결과를 달성해야 할’ 의무를 의미하지는 않는다. 이 경우 제6조 제4항 메커니즘에 참여하는 당사국들이 전반적 완화를 반드시 달성해야 하는 것은 아니며, 그러한 달성을 위해 노력하면 충분하다.¹³³⁾ 반대로 “shall aim”을 좀 더 강한 의무로 해석한다면, 제6조 제4항 메커니즘에 참여하는 당사국들은 전지구적 배출의 전반적 완화를 의무적으로 달성해야 한다. 이러한 해석은 메커니즘의 사용을 어렵게 하여 제6조 제4항의 적용범위를 좁히는 결과를 낳을 수 있다.¹³⁴⁾

* 기 생성된 완화성과를 일부 취소시키는 방안 (예: 취소율이 20%인 경우)¹³⁵⁾



※ 출처: AOSIS 제출 의견서(2017.11.4.)

133) ADB, *supra* note 4, p. 30.

134) 특히 달성된 완화성과의 일부만을 이전·사용하고자 하는 당사국의 경우 제6조 제4항 메커니즘을 활용할 유인이 없어지게 된다. *Ibid.*

135) *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 3, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

아울러 전반적 완화 목표가 달성되어야 하는 시점을 규정할 필요가 있다. 제6조 제4항 크레딧의 (i) ‘발급’ 시점, (ii) 다른 당사국에 ‘최초 이전’하는 시점, 또는 (iii) ‘사용’ 시점 중 언제 전반적 완화가 달성되어 있어야 하는지가 문제될 수 있다. 만약 (i)번이라면, 대기 중에 실제 온실가스가 감소한 수준보다 적은 양의 크레딧만이 발급되어야 할 것이다. 만약 (ii)번이라면, 유치국은 실제 발급된 크레딧보다 적은 양을 이전해야 할 것이다. 만약 (iii)번이라면, 제6조 제4항 크레딧을 사용하는 당사국은 자신이 보유하고 있는 제6조 제4항 크레딧을 기 결정된 일정 비율로만 자국의 국가결정기여에 사용할 수 있게 된다.¹³⁶⁾

생각건대, (d)호의 “전지구적 배출의 전반적 완화”에 관해 최종적으로 어떠한 해석이 채택되든지 간에, 제4항 메커니즘의 사용에 지나치게 엄격한 요건을 요구하여 UNFCCC 밖에서 이루어지는 제2항 협력적 접근에 비해 제4항 메커니즘의 사용이 불리하도록 그 내용이 형성되어서는 안 될 것이다.

*제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밀출첨가)¹³⁷⁾

XV. Delivering overall mitigation in global emissions

67. The mechanism to deliver an overall mitigation in global emissions in accordance with this section.

Option A {cancellation and/or discounting}

Option A1 {cancellation}

(a) The host Party to make a corresponding adjustment under the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, for the full amount of A6.4ERs to

136) ADB, *supra* note 4, p. 31.

137) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

be first transferred and the host Party to cancel X per cent of the total amount of A6.4ERs prior to the first transfer and/or the using Party to cancel X per cent of the acquired A6.4ERs before use towards achievement of its NDC. The cancelled A6.4ERs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.

Option A2 {*discounting*}

- (b) The host Party to make a corresponding adjustment under the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 for the full amount of A6.4ERs to be first transferred and the host Party to discount by X per cent at the point of first transfer. The using Party to discount by X per cent the total quantity of A6.4ERs acquired prior to use towards achievement of its NDC. The discounted ITMOs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.

Option B {*any or all of a set of methodological approaches from the potential list below*}

- (c) Determining that emission reductions achieved by Article 6, paragraph 4, activities are additional to any that would otherwise occur;
- (d) Applying conservative baselines to the calculation of emission reductions for Article 6, paragraph 4, activities;
- (e) Applying conservative default emission factors to the calculation of emission reductions achieved by Article 6, paragraph 4, activities;
- (f) Limiting the crediting period for an Article 6, paragraph 4, activity to a period shorter than the operational lifetime of the relevant technology or activity, in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

Option C {*cancellation of A6.4ERs*}

- (g) Voluntary cancellation of A6.4ERs by Parties and stakeholders, including non-State actors;

Option D {*voluntary actions approach*}

- (h) Any other measures selected by participating Parties voluntarily.

(6) 활동수익의 분배

제6조 제6항은 “제4항에 언급된 메커니즘 하에서의 활동수익(share of proceeds) 중 일부”가 행정경비로 지불되고, 기후변화의 부정적 영향에 특별히 취약한 개발도상국의 적응비용 지원에 사용될 것을 규정하고 있다. 따라서 활동수익 중 일부가 과세 대상이라는 점에 대해서는 이견이 없다.

다만 활동수익에 대한 과세수준이나 과세시점이 문제될 수 있다. 예를 들어, 많은 당사국들은 활동수익에 대해 크레딧 발급시(교토의정서 청정개발체제의 경우) 또는 첫 이전시에만 1차례만 과세가 이루어져야 한다는 입장이다. 반면 다른 당사국들은 크레딧의 매 거래시마다 매번 활동수익에 대한 과세가 이루어져야 한다고 주장한다.¹³⁸⁾

만약 크레딧의 매 거래시마다 활동수익에 대한 과세가 이루어져야 한다고 최종 결정된다면, 과세가 고정세율, 누진세, 역진세 중 어떠한 방식으로 이루어져야 하는지가 추가로 문제될 수 있다. 이러한 점은 당사국들의 입장을 취합한 아래 제48차 SBSTA 회의에서의 의장 비공식문서에도 확인가능하다.

*제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹³⁹⁾

XIV. Levy of share of proceeds towards administration and adaptation

A. Share of proceeds for adaptation (level and timing)

65. The share of proceeds to be set and levied at

Option A {percentage at issuance}

138) ADB, *supra* note 4, p. 31.

139) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

(a) X per cent/5 per cent at issuance.

Option B {*percentage at forwarding/first transfer*}

(b) X per cent/5 per cent at forwarding/first transfer.

Option C {*increasing rate over time at transfer*}

(c) X per cent/5 per cent at forwarding/first transfer, increasing by Y per cent at each subsequent transfer.

Option D {*linked with an overall mitigation in global emissions*}

{*further development may be required for implementation*}

4. 적용범위에 대한 추가적인 제한가능성

제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘의 적용범위를 결정하기 위해서는, 위에서 지금까지 검토한 바와 같이 적용대상 활동의 유형과 참여조건에 관한 검토가 필요하다. 그리고 제6조 제4항의 적용범위는 첫째, 파리협정 제6조 제4항 조문의 해석과 이후 채택된 Decision 1/CP.21에 명시된 내용에 따라 일부 제한되며, 동 메커니즘의 “규칙, 방식 및 절차(RMP)”에 어떠한 내용이 실리느냐에 따라 추가적인 적용범위 한정이 있을 수 있다.¹⁴⁰⁾

(1) CO₂-eq. 단위 사용의 의무화

제6조 제4항 크레딧의 발급 단위가 문제될 수 있다. 일부 당사국들¹⁴¹⁾은 제6조 제2항의

140) ADB, *supra* note 4, pp. 25-26.

141) *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism)*, SBSTA 47, 04.11.2017, p. 1 (“The tools and standards ensure that the activities are environmentally integer: [...] quantified in tCO₂eq in a conservative manner.”); *Submission by the Republic of Mali on behalf of the African Group of Negotiators (AGN) on Rules, Modalities and Procedures for the Mechanism Established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement (Agenda sub-item 10(b))*, 27 March 2017, p. 3 (“The mechanism will issue Certified Emission Reductions measured in tCO₂e.”), available at: https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable__lie-mex-mon-ch.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/586_318_131350323555397454-Submission%20by%20the%20Republic%20of%20Mali%20on%20behalf%20of%20the%20AGN_SBSTA%2046_Art.%206.4%20March%202017.pdf. [각각 2018.8.24., 8.30. 최종방문]

ITMOs가 CO₂-eq.를 단위로 해야 한다고 주장하고 있다. CO₂-eq. 단위를 사용하도록 하는 것은 시장유동성, 투명성, 책임 측면에서 많은 장점이 있지만 CO₂-eq.로 수량화하기 어려운 활동에는 불리하게 작용하므로 결과적으로 제6조 제4항의 적용범위를 제한할 수 있다. 또한 다른 유형의 완화성과를 CO₂-eq. 단위의 크레딧으로 전환할 수 있도록 하기 위한 전환계수를 마련해 두어야 할 것인데, 이 부분에 관해 후속협상 과정에서 당사국들의 의견합치를 도출해 내는 데 어려움을 있을 수 있다.¹⁴²⁾

(2) 자격기준

교토의정서의 청정개발체제와 공동이행제도에서는, 당사국이 이들 제도에 참여하기 위해 충족시켜야 할 자격요건들이 있었다. 예를 들어 청정개발체제의 경우, 유치국 입장에서 CDM사업을 유치하기 위해서는 (i) 교토의정서의 당사국인 개발도상국이고, (ii) 자발적인 참여이어야 하며, (iii) 국가승인기구(DNA)가 설립되어야 했다.¹⁴³⁾ 그리고 매입국 입장에서 CDM사업을 통해 생성된 CERs을 사용하기 위해서는, 당사국은 (i) 몬트리올의정서에 의해 규제되지 않는 모든 온실가스의 배출원에 따른 인위적 배출과 흡수원에 따른 제거에 관한 국가 보고제도와 (ii) 국가등록부를 가지고 있고, (iii) 국가 인벤토리 보고서를 제출할 의무를 부담하고, (iv) 배출할당량에 관한 보충 정보를 확보·제출해야 하는 등 추가적인 자격요건을 충족시켜야 했다. 파리협정 제6조 제4항이 교토의정서 청정개발체제를 사실상 ‘계승’하는 역할을 하게 된다면, 지속가능발전 메커니즘 유치국과 매입국의 자격요건으로서 위 자격요건들을 다시 활용하게 될 가능성도 있다.

후속협상에서는 상기 요건들 외에도 다양한 요건들이 새롭게 논의되고 있으며, 최종 협상결과에 따라 제6조 제4항 메커니즘의 적용범위에 영향을 미치게 될 가능성이 있다.¹⁴⁴⁾

142) ADB, *supra* note 4, p. 32.

143) *Ibid.*

144) *Ibid.*

1) 제6조 제4항 메커니즘의 유치국

교토의정서 청정개발체제에 관한 규칙은 부속서I/비부속서I 국가라는 이분법적 구분에 기초하였다. 이에 청정개발체제는 선진국들이 지속가능한 사업에 대한 투자를 통해 개발도상국의 발전에 참여하기 위한 메커니즘으로 이해되어 왔으며, 비부속서I 국가들만이 사업을 유치할 수 있었다. 반면 파리협정에는 기존의 부속서I/비부속서I 국가 구분이 없다. 따라서 감축활동의 유치(hosting)에 있어서도 이러한 구분이 없어져야 한다. 이론적으로는, 어떠한 당사국이라도 제6조 제4항 메커니즘 사업을 유치할 수 있다.¹⁴⁵⁾

단, 제6조 제4항 메커니즘 참여에 어떠한 조건도 없다는 의미는 아니다. 우선, 파리협정의 당사국이어야 한다. 또한 후속협상에서 자격기준이 도입될 경우 그러한 요건을 충족해야만 제6조 제4항 메커니즘에 참여할 수 있다.¹⁴⁶⁾ 예를 들어, 유치국이 국가승인기구(DNA)를 설립할 것을 제6조 제4항에의 참여요건으로 할 수 있다. 국가승인기구로 하여금 지속가능발전에 대한 인증 업무를 담당하도록 할 수 있을 것이다. 제6조 제4항 메커니즘에 참여를 희망하는 당사국에게 국가승인기구 설립을 의무화한다면 동 항의 적용범위를 일부 한정하는 효과를 가져올 수 있다. 그러나 교토의정서 청정개발체제 참여국들은 모두 이미 국가승인기구를 설치·운영해 왔으므로, 이 요건이 제6조 제4항에 큰 제약으로 작용할 것 같지는 않다.¹⁴⁷⁾

제6조 제4항 크레딧이 어떠한 방식으로 발급되게 되는지에 따라, 등록부를 가지고 있을 것을 참여요건을 둘 수도 있다. 만약 크레딧이 다자등록부(multilateral registry)로 직접 발급된다면, 당사국은 크레딧 발급을 위해 국가 차원에서 별도로 국가등록부를 가지고 있을 필요가 없게 된다.¹⁴⁸⁾ 반대로, 만약 제6조 제4항 크레딧이 유치국의 국가등록부로

145) *Ibid.*, pp. 32-33.

146) *Ibid.*, p. 33.

147) *SUBMISSION BY COSTA RICA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU*, 01/10/2016, para. 12, a), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_262_131197565832900819-160930%20AILAC%20Submission%20Article%206%202016.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

148) *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR*

발급된다면, 제6조 제4항 메커니즘 사업을 유치하기 위해서는 그러한 등록부를 유치국이 국내에 갖추고 있어야 한다는 요건이 생기게 된다.¹⁴⁹⁾

현재 후속협상에서 논의되고 있는 그 외의 제6조 제4항 메커니즘 참여요건으로는 (i) 국가 인벤토리 보고서 제출, (ii) 국가결정기여의 제출 및 갱신, (iii) 지속가능발전 촉진에 기여하고 UN의 지속가능발전 목표(SDGs)에 합치할 것,¹⁵⁰⁾ (iv) 인권에 부정적 영향이 미치지 않도록 보장하기 위한 제도를 갖추고 있을 것,¹⁵¹⁾ (v) 관련 기준과 절차의 준수를 보장하기 위한 제도를 갖추고 있을 것, (vi) 투명성체계에 따른 보고 요건을 준수할 것,¹⁵²⁾ (vii) 이해관계자들의 협의 신청기회를 보장하는 제도를 갖추고 있을 것, (viii) 공공 또는 민간 부문 실체들의 온실가스 배출 감축활동 참여를 승인하기 위한 제도를 갖추고 있을 것, (ix) 시가변동(market fluctuations)을 피할 수 있을 방식으로 크레딧을 발급할 것, (x) 크레딧 과잉판매 문제 등을 방지하기 위해 배출감축량 이전에 대한 정성적 제한을 준수할 것, (xi) 이전 유형에 대한 제한을 준수할 것, (xii) 크레딧 이월에 대한 정량적 제한을 준수할 것, (xiii) 배출량 측정치가 불확실한 산업부문에 대한 제한을 준수할 것 등이 있다.¹⁵³⁾

THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT, 31/03/2017, para. 25 (“All certified emission reductions units issued by the SDM Executive Board should be initially held in a SDM registry. [...] If a Party acquires a SDM unit towards its NDC, that unit should be transferred to its national registry or to its national account within the multilateral registry.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

149) *Ibid.*, para. 12, b).

150) *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 4, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

151) *Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Submission on Article 6 of the Paris Agreement, 21/03/2017, p. 2 (“the sustainable development objectives and strategies of the Parties involved and be consistent with and represent no threat to human rights.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

152) *Submission of Views by the Democratic Republic of Congo on behalf of the Coalition for Rainforest Nations on Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement - Views on rules, modalities and procedures for the mechanism established under 6.4*, 8 March 2017, para. 3, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/588_318_131355627122242505-CfRN%20SOVs%20art.-6.-UNFCCC%20SUBMISSION%20COPY.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

153) *Ibid.*

*제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹⁵⁴⁾**VIII. Participation, benefits and responsibilities of host Parties****A. Participation requirements for host Parties****Option A {*participation requirements*}**

24. A Party may participate on a voluntary basis in the mechanism by hosting Article 6, paragraph 4, activities if it meets the following requirements *{potential list below}*:
- (a) It is a Party to the Paris Agreement;
 - (b) It has prepared, communicated and maintained successive NDCs and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2, and relevant decisions of the CMA;
 - (c) It complies with the requirements in Article 6, paragraphs 4 and 5;
 - (d) It has designated a national authority for the mechanism and has communicated that designation to the secretariat;
 - (e) It has a registry or has an account in the mechanism registry for holding A6.4ERs;
 - (f) It submits national inventory reports in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13;
 - (g) It ensures that its hosting of Article 6, paragraph 4, activities and generation of A6.4ERs therefrom is guided by its domestic mitigation objectives;
 - (h) Where applicable, it has in place national processes and institutional arrangements for hosting Article 6, paragraph 4, activities that have been certified by the Supervisory Body.

Option B {*application of Article 6.2 guidance participation requirements*}

25. A Party may participate in Article 6, paragraph 4, activities if it meets the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6 paragraph 2.

154) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

2) 제6조 제4항 크레딧의 매입·사용국

교토의정서 청정개발체제 하에서는, 오로지 비부속서I 국가들만이 사업을 유치할 수 있고 부속서I 국가들만이 그러한 사업을 통해 생성된 크레딧을 사용할 수 있었다. 부속서I 국가들만이 탄소예산(carbon budget) 즉 사용가능한 탄소배출량 상한을 부여받는다는 단순한 이유에서였다. 파리협정에서는 부속서I/비부속서I 국가라는 이분법적 접근법이 더 이상 사용되지 않고, 모든 당사국들이 자신의 국가결정기여에 따라 감축노력을 보이게 된다. 마찬가지로, 제6조 4항 크레딧을 사용하는 주체(이하 “매입국”)에 대해서도 파리협정은 국가를 구분하고 있지 않다. 실제로, 일부 개발도상국은 이미 CERs을 사용하고 있다. 단, 이러한 크레딧 사용에는 앞으로 일정한 자격요건이 형성될 가능성이 높다.¹⁵⁵⁾

제6조 4항 크레딧 매입국에 관한 자격요건은 유치국에 대한 자격요건의 경우와 유사하게 형성될 가능성이 높다. 즉 매입국이 국가승인기구(DNA)를 가지고 있고, 배출원에 따른 인위적 배출과 흡수원에 따른 제거에 관한 국가 보고제도를 운영 중에 있으며, 최신 인벤토리 자료를 매년 제출할 것 등이 제6조 제4항 크레딧 매입국의 자격요건에도 반영될 가능성이 있다.¹⁵⁶⁾

후속협상에서 제6조 제4항과 관련하여 논의되고 있는 그 밖의 자격요건으로는 (i) 공공 및 민간 실체들의 온실가스 배출 감축활동 참여를 승인하기 위한 제도가 마련되어 있을 것, (ii) 국가결정기여의 제출 및 갱신, (iii) 지속가능발전 촉진에 기여하고 UN의 지속가능발전 목표(SDGs)에 합치할 것, (iv) 인권에 부정적 영향이 미치지 않도록 보장하기 위한 제도를 갖추고 있을 것,¹⁵⁷⁾ (v) 투명성체계에 따른 보고 요건을 준수할 것, (vi)

155) ADB, *supra* note 4, p. 34.

156) *Ibid.*

157) *Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Submission on Article 6 of the Paris Agreement, 21/03/2017, p. 2 (“the sustainable development objectives and strategies of the Parties involved and be consistent with and represent no threat to human rights.”), available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

2차 거래나 투기거래에 관여하지 않을 것, (vii) 보충성(supplementarity) 규칙을 준수할 것, (viii) 크레딧 과잉판매 문제 등을 방지하기 위해 배출감축량 이전에 대한 정성적 제한을 준수할 것, (ix) 이월에 대한 정량적 제한을 준수할 것, (x) 배출량 측정치에 대한 불확실성이 높은 산업부문에 대한 제한을 준수할 것, (xi) 2020년 이전에 발급된 크레딧을 2020년 이후 기간에 사용하지 않을 것 등이 있다.¹⁵⁸⁾

***제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹⁵⁹⁾**

IX. Participation and responsibilities of transferring, acquiring and using Parties

A. Participation requirements for transferring, acquiring and using Parties

Option A {participation requirements}

30. A Party may transfer and/or acquire A6.4ERs, and/or use A6.4ERs towards achievement of its NDC, if it meets the following requirements *{potential list below}*:

- (a) It is a Party to the Paris Agreement;
- (b) It has prepared, communicated and maintained successive NDCs and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2, and relevant decisions of the CMA;
- (c) If it has designated a national authority for the mechanism, it has communicated that designation to the secretariat;
- (d) It has a registry or has a Party account in the mechanism registry for holding A6.4ERs;
- (e) It submits national inventory reports and information relating to Article 6, paragraph

158) ADB, *supra* note 4, p. 34.

159) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

4 mechanism activities in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13.

Option B {*application of Article 6.2 guidance participation requirements*}

31. A Party may transfer or acquire A6.4ERs, and/or use A6.4ERs towards achievement of its NDC, if it meets the requirements for participating in cooperative approaches as set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

3) 국가결정기여 범위 내·외에서 이루어진 사업의 경우

감축활동이 유치국의 국가결정기여에 기재된 범위 내에 속해야만 제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘의 적용범위에 해당되는지가 또한 중요하다. 그러나 제4항에는 이와 관련된 내용이 없으므로, 향후 논란이 예상된다.¹⁶⁰⁾

국가결정기여에 포함되지 않은 산업부문으로부터 생성된 완화성과의 이전을 금지하는 경우, 당사국들은 그러한 산업부문에서 SDM활동을 추진할 유인이 없게 된다. 이들 부문에서 생성된 크레딧은 자신의 국가결정기여 달성에 사용될 수도 없고 다른 당사국에게 이전될 수도 없기 때문이다. 반대로 이러한 완화성과 이전을 허용할 경우, 당사국들이 제6조 제4항 메커니즘을 활용하기 위해 자국 국가결정기여 내에 이들 산업부문을 포함시키도록 유도할 수 있다.¹⁶¹⁾

제6조 제4항 메커니즘은 당사국들이 자신의 국가결정기여 달성에 사용할 수 있도록 하기 위한 제도이다. 이에 몇몇 당사국들은, 국가결정기여에 속하지 않는 산업부문으로부터 생성된 완화성과가 제6조 제4항 메커니즘을 통해 국제적으로 이전될 수 있도록 하는 것에 반대하면서, 국가결정기여 외 부문의 완화성과를 이전하고자 할 경우 자국의 국가결정기여에 해당 부문을 우선 포함시켜 놓아야 한다고 주장한다.¹⁶²⁾

160) ADB, *supra* note 4, p. 35.

161) *Ibid.*

162) *See, e.g., AGN views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b), 4 November

반대로 일부 당사국들은, 국가결정기여 외 완화성과의 이전을 허용할 경우 이는 감축 목표의 상향조정으로 이어질 수 있다고 주장한다. 국가결정기여는 매 5년마다 갱신될 예정이다. 따라서 특정 산업부문이 국가결정기여의 범위를 넓힌 이후에야 제6조 제4항 메커니즘을 사용할 수 있도록 하는 것은, 해당 산업부문에 있어서의 기후변화 감축활동을 저해시킬 우려가 있다고 이들 국가는 주장한다. 아울러 민간부문의 투자 촉진은 제6조 제4항 메커니즘이 추구하는 목적 중 하나이다. 따라서 이들의 주장에 따르면, SDM활동이 유치국의 국가결정기여에 포함될 것인지 여부를 민간부문에서 걱정하지 않고 해당 활동에 진입·투자할 수 있도록 해야 한다. 제6조 제4항의 추구목적에 비추어 볼 때, 국가결정기여의 범위와 감축목표를 상향조정해 갈 수 있도록 선순환적인 효과를 창출해 내는 것이 중요하다. 국가결정기여 외 부문에서 생성된 완화성과의 국제적 이전을 허용하는 것은 투자를 촉진시킬 것이며, 당사국이 국가결정기여를 갱신할 시기에 감축대상 산업 부문을 좀 더 확장시키는 데 유인을 제공할 수 있을 것이다.¹⁶³⁾

*제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹⁶⁴⁾

XII. Eligible mitigation activities

A. Mitigation activities in the context of the host Party’s nationally determined contribution

Option A {mitigation activities may be inside or outside the host Party’s NDC}

40. Mitigation activities taking place in or outside the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party may be registered as Article 6, paragraph 4, activities

2017, p. 2 (“This both includes activities inside and outside the scope of the NDC.”), available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

163) ADB, *supra* note 4, p. 35.

164) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf>. [2018.8.16. 최종방문]

if they meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body.

Option B {*mitigation activities may only be inside the host Party's NDC*}

Option B1 {*applies to all Parties*}

41. Only mitigation activities that are in the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and other decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4, activities.

Option B2 {*does not apply to all Parties - special circumstances of the LDCs and SIDS recognized*}

42. Only mitigation activities that are in the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4, activities.

43. For Parties that are least developed countries or small island developing States, any mitigation activities may be registered as Article 6, paragraph 4, activities if they meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body.

Option C {*mitigation activities may only be outside the host Party's NDC*}

44. Only mitigation activities that are outside the greenhouse gases/sectors/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4, activities.

Option D {*no specification on whether they may be within or outside the host Party's NDC*}
{*no text is required*}

5. 제6조 제4항에서의 “상응하는 조정”

“상응하는 조정”은 제6조 제2항 협력적 접근의 맥락에서만 Decision 1/CP.21에 언급되어 있다. 그러나 제6조 제4항 메커니즘에서도 크레딧의 최초 생성 시점이나 이후 크레딧이 이전될 시점에 그러한 조정이 필요할 수 있다.¹⁶⁵⁾ 이 문제는 향후 파리협정 세부 이행 지침 등에서 제2항과 제4항의 관계가 어떻게 정립되는지에 달려있다. 예를 들어, 제6조 제4항에서의 완화성과(크레딧)가 최초 발급된 이후 특정 시점(2차 거래 등)이 도래하면 제6조 제2항의 적용을 받는 ITMOs가 될 수 있는가?

제2항 ITMOs와 제4항 크레딧으로부터의 관계에 대해서는 크게 세 가지 입장이 확인 가능하다. 첫째, 제4항 크레딧이 항상 제2항 ITMOs를 구성한다면, 제2항에서 ITMOs에 적용되는 계산지침이 제4항 크레딧에도 적용되므로 제2항에서와 마찬가지로 상응하는 조정을 해야 할 것이다.¹⁶⁶⁾ 둘째, 제4항 크레딧이 제2항 ITMOs와는 구분되는 별개의 것이라면,¹⁶⁷⁾ 제4항에서 상응하는 조정이 가능하기 위해서는 제4항 크레딧의 이전에 적용될, 제2항 계산지침과 유사한 내용의 규칙을 제4항 하에서 따로 마련해야 한다. 이 경우 제6조 내에 동일한 내용이 이중으로 들어간다는 점, 이러한 규칙을 제4항과 관련하여 만드는 데 파리협정에서 어떠한 문언적 근거도 찾을 수 없다는 점이 한계로 지적된다.¹⁶⁸⁾ 셋째, 제6조 제4항 크레딧이 일정 시점 도래시 또는 일정 조건 충족시(예를 들어 국제적으로 이전된 경우에) 제2항의 ITMOs가 되도록 할 수 있다.¹⁶⁹⁾ 국제적 이전이 없는 경우에는, 제6조

165) ADB, *supra* note 4, p. 38.

166) 이 경우 제6조 제2항은 제4항 하에서 발급된 배출감축량을 포함하는 ‘모든’ 완화성과의 이전에 적용되게 될 것이다. *Ibid.*, p. 22.

167) 파리협정과 관련 결정에 비추어 법적으로 보았을 때, 상응하는 조정은 제6조 제2항에 국한되는 문제이며 제6조 제4항 메커니즘 하에서는 상응하는 조정이 이루어질 수 없다는 입장으로는 다음을 참조. *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 7, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

168) 단, ITMOs와 제6조 제4항 완화성과 사이의 대체가능성에 반대하는 당사국 입장에서는, ITMOs의 수량에 대한 불확실성을 이유로 제2안을 선호할 가능성도 있다. ADB, *supra* note 4, p. 22.

169) See, e.g., *EU and its Member States views on Article 6.2*, November 2017, p. 4 (“Emission reductions from the Art 6.4 mechanism, when internationally transferred, are subject to Art 6.2 guidance and to corresponding adjustment.”); *AGN views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b), 4 November 2017, p. 6 (“If units generated under Article 6.4 are internationally transferred and used for compliance they must be reported as

제4항 크레딧은 유치국이 자신의 국가결정기여에 포함되어 있는 산업부문의 감축목표를 달성하는 데 사용하는 등 국내적인 배출상쇄제도로써 사용할 수 있을 것이다.¹⁷⁰⁾

***제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밀졸첨가)¹⁷¹⁾**

XVI. Avoiding the use of emission reductions by more than one Party

68. Avoiding the use of emission reductions from the mechanism towards achievement of its NDC by more than one Party, in accordance with Article 6, paragraph 5, to be ensured in accordance with this section.

ITMOs by the host and the acquiring Party and corresponding adjustments must take place.”); *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 5 (“Article 6.2 guidance covers international transfers of Article 6.4 outcomes, where used towards NDCs.”); Australian Government, *ARTICLE 6.4 AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO THE SBSTA47 ROUNDTABLE*, November 2017, p. 2 (“The requirements of Article 6.2 apply to Parties’ use of the CMM, just as to any other cooperative approach involving ITMOs.”), p. 4 (“As Article 6.2 applies to 6.4, Parties should avoid double counting, including making a corresponding adjustment for ITMOs from the CMM.”); *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 6 (“The ER are subject to the Art 6.2 guidance when transferred internationally (i.e. subject to corresponding adjustment) - in accordance with Art 6.5 and to ensure environmental integrity.”); *Japan’s Presentation on Article 6, Paragraph 4 of the Paris Agreement*, The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C, 4 November 2017, p. 2 (“To avoid double counting, credit generated from the 6.4 mechanism should be subject to corresponding adjustment in line with the guidance of Article 6, para 2.”); *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism), SBSTA 47, 04.11.2017, p. 2 (“Emission reduction credits under Art. 6.4, when they are internationally transferred, are ITMOs according to Art. 6.2.”); *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 26 (“a corresponding adjustment will always apply when a Party that has acquired a SDM unit from the SDM registry later transfers that same unit to a third Party.”), available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.2.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.4_roundtable_contribution_sbsta47.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/japan_6.4_round_table_presentation_rev.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf [이상 2018.8.24. 최종방문];

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

170) *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland*, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism), SBSTA 47, 04.11.2017, p. 2, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

171) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

Option A {*guidance applicable to all emission reductions transferred internationally*}

69. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 of the Paris Agreement to apply to all emission reductions under the mechanism, when transferred internationally.

Option B {*guidance applicable to emission reductions from sectors/greenhouse gases covered by the NDC*}

70. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, to apply to emission reductions under the mechanism, that result from a mitigation activity that is included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally.

71. The guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 not to apply to emission reductions under the mechanism, if the mitigation activity is not included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC {*further development may be needed for implementation, for example reporting on such A6.4ERs*}.

Option C {*forwarding based*}

72. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 is not applicable to the initial forwarding of certified emission reductions from the mechanism registry.

73. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches set out in Article 6, paragraph 2 to apply to any subsequent international transfer of certified emission reductions between registries/national accounts in the multi-lateral registry.

Option D {*national allowances based*}

74. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, to apply to emission reductions issued under the mechanism. A Party with an absolute emission limitation or reduction target in its NDC may then transfer an equivalent quantity of national allowances {*further development may be required for implementation*}.

제5절 제6조 제2항과 제4항의 관계

1. 문제의 소재

제6조 제2항과 제4항 사이의 관계가 보다 명확히 정립되어야 할 필요가 있다. 앞서 검토하였듯, 양 항의 관계가 어떻게 확립되는지에 따라 제6조 시장메커니즘의 법적 구조와 내용, 성격이 달라질 수 있기 때문이다.

제6조 제2항과 제4항은 자발적인 성격을 가진다는 점, 즉 ITMOs의 이전·사용 여부를 각 당사국이 스스로 결정할 수 있다는 공통점을 가진다. 반면 제2항과 제4항은 다음에서 구별된다. 첫째, 지속가능발전 메커니즘은 파리협정 당사국총회의 직접적인 권한 하에 놓여 있다. 둘째, 지속가능발전 메커니즘이 협력적 접근보다 다수의 엄격한 요건을 두고 있다.¹⁷²⁾ 특히, 제2항은 “엄격한 계산(robust accounting)”과 “상응하는 조정(corresponding adjustments)”을 통해 이중계산을 방지할 의무만을 규정하였을 뿐, 완화성과 이전의 ‘대상’과 ‘주체’에 관해서는 제4항과 달리 요건을 두고 있지 않다. 또한 제2항은 이 점에 관해 추가적으로 구체화할 권한을 파리협정 당사국총회에게 위임하지도 않았다.¹⁷³⁾ 셋째, 협력적 접근에서와는 달리 지속가능발전 메커니즘의 경우 제4항에 따른 배출감축이 있음을 당사국이 스스로 결정할 수 없다. 제2항에서는 당사국들이 협력적 접근에 참여하기 이전에 파리협정 당사국총회의 어떠한 역할도 요구되지 않음을 앞서 확인하였다. 넷째, 파리협정 제6조에는 국제적으로 결정된 요소들과 당사국이 스스로 국내적으로 결정할 수 있는 요소들이 혼재되어 있다. 제4항은 ‘국제적으로 결정된’ 요소에 가깝다. 반면 제2항은 배출권 계산에 있어서는 ‘국제적으로 결정된’ 요소에 가까우나 그 밖의 부분은 당사국이 국내적으로 결정할 수 있도록 하고 있다.

172) 이에 따라 당사국들이 지속가능발전 메커니즘보다 협력적 접근을 선호하게 될 것이라는 전망도 확인가능하다. Sean Healy, *supra* note 27, p. 5.

173) 일부 당사국들은 제6조 제2항에서 대해 파리협정 당사국총회가 공식적인 규제자 역할을 수행해야 한다고 주장하고 있으나, 제6조 문언과 협상연혁 어디에서도 그러한 주장의 근거는 찾을 수 없다는 지적으로는 다음을 참조. Susan Biniaz, *supra* note 108, p. 57. 다만 본고에서 앞서 검토하였듯이, 제6조 제2항의 운영화에 필요한 세부 사항들을 제6조 제2항 지침이 아닌 파리협정 세부 이행지침(Paris rulebook)에 포함시키는 것은 여전히 가능하다고 생각된다.

2. 당사국들의 입장

(1) ‘책임’의 측면에서 구분된다는 입장

일부 당사국들은 제2항과 제4항의 관계를 ‘책임’의 측면에서 보고 있다. 즉, 제6조 제2항의 범위에 속하는 모든 활동은 이전에 참여한 당사국들만의 책임이다. 반면 제6조 제4항은 중앙집중화된 제도로서, 전지구적으로 공통의 책임범위에 해당된다. 그러나 책임문제 외 다른 측면에서는 양자가 거의 유사하고, 참여당사국에게 광범한 재량을 부여하는 제2항과는 달리 제4항에는 크레딧의 이전을 위해 준수해야 할 요건이 법적으로 명시되어 있다는 점 정도가 유일한 차이라고 보고 있다.¹⁷⁴⁾

(2) ‘대체가능성’ 측면에서 구분된다는 입장

제2항 ITMOs와 제4항 크레딧 사이의 ‘대체가능성’에 따라 제2항과 제4항의 관계가 결정될 것이라는 입장이 있다. 일부 당사국¹⁷⁵⁾은 제6조 제2항이 ‘제6조 제4항 크레딧’을 포함한 모든 유형의 완화성과가 국제적으로 이전될 수 있도록 하는, 좀 더 포괄적인 제도라고 주장한다. 이 견해에 따르면, 제4항 크레딧은 일정 조건 하에서 국제적 이전이 완료된 이후에 제2항 ITMOs의 한 유형이 되고 이 경우 “상응하는 조정”이 제6조 제2항 지침에 따라 이루어져야 한다.¹⁷⁶⁾

174) See, e.g., *Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018, para. VI.A.1.

175) *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA - Views on Article 6 of the Paris Agreement*, 06/05/2017, p. 5 (“In the case of a Party decides to use mitigation outcomes under Article 6.2 to become units to be transacted under Article 6.4, some adjustment will be needed. [...] Therefore, our understanding is that conversion of mitigation outcomes of Article 6.2 into units under Article 6.4 has to involve weighing based on relevant baseline and methodology involved. In short, mitigation outcomes of Article 6.2 are not full fungible or mutually interchangeable as units under Article 6.4.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_318_131385174546553165-Indonesia%20Submission%20on%20Art%206PA%20-%20FINAL%206%20May%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

176) ADB, *supra* note 4, p. 36. See also AILAC, *Article 6.4 of the Paris Agreement*, 4 November 2017, p. 3 (“MOs achieved through the A6.4 mechanism(s) shall comply with A6.2 Guidelines for all international transactions”); *Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance*

(3) 양자는 완전히 별도의 제도라는 입장

반면 일부 당사국들¹⁷⁷⁾은 과거 교토의정서 유연성체제인 청정개발체제, 공동이행제도, 배출권거래제의 경우가 그러하였듯, 제2항과 제4항을 상호 독립적인 별개의 제도로 본다. 즉 ITMOs의 품질에 대해 현재 불확실성이 남아있다는 점을 지적하며, 일부 당사국들은 제6조 제4항 크레딧을 완결성을 유지하기 위해 양자를 분리해서 보고 있다. 이 경우 제6조 제4항 크레딧의 이전을 위한 별도의 제도가 마련되어야 하며, 제6조 제4항 크레딧이 제6조 제2항 ITMOs가 될 수는 없다.¹⁷⁸⁾

나아가 이 입장에 따르면, 교토의정서 유연성체제는 교토의정서 제2차 공약기간이 종료된 이후에는 지속되어서는 안 된다. 특히, 청정개발체제의 경우 교토의정서 체제에서 설립되었으므로 ‘모든’ 당사국이 국가결정기여를 가지기 이전에 형성된 체제라는 점을 지적한다. 또한 파리협정은 교토의정서로부터의 전환에 관한 어떠한 내용도 포함하고 있지 않다. 제6조 제4항 메커니즘은 기존 교토의정서 유연성체제로부터 얻은 교훈으로부터 도움을 받을 수는 있을 것이다.¹⁷⁹⁾

of Small Island States, 27 April 2017, p. 2 (“ITMOs could be defined to include emission reductions from Article 6.4 mechanism, which could be used by any Party toward achievement of its NDC, provided sufficient measures for ensuring environmental integrity and the avoidance of double counting are in place, including through corresponding adjustments.”), available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/170211_ailac_article_6.4_presentation.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%20and%206%20of%20PA.27.04.2017.FINAL.pdf. [각각 2018.8.24., 8.30. 최종방문]

177) See, e.g., *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 8; *SUBMISSION BY GUATEMALA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU*, 01/04/2017, para. 9 (“both cooperative approaches under Article 6.2 [...] and the mechanism under Article 6.4 [...] exist independently and any given Party can either make use of both approaches or choose to use one single approach, as appropriate.”), available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_318_131354732820248158-170331%20AILAC%20Submission%20Article%206%202017.pdf. [각각 2018.8.24., 8.31. 최종방문]

178) ADB, *supra* note 4, p. 36.

179) *Ibid.*

*제6조 제2항 지침에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)¹⁸⁰⁾**XIII. Application of this guidance to emission reductions certified under the mechanism established by Article 6, paragraph 4****Option A {guidance applicable to all emission reductions transferred internationally}**

83. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance applies to all emissions reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, when transferred internationally

Option B {guidance applicable where emission reductions from sectors/greenhouse gases are covered by the NDC}

84. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance applies to emission reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, that result from a mitigation activity that is included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally.

85. This guidance not to apply to emission reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, if the mitigation activity is not included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC.

Option C {forwarding based}

86. This guidance is not applicable to the initial forwarding of certified emission reductions from the Article 6, paragraph 4, mechanism registry.

87. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance to apply to any subsequent international transfer of certified emission reductions between registries/national accounts in the multilateral registry.

Option D {national allowances-based}

180) *Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018, Annex: Draft elements of guidance on cooperative approaches, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.2.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

88. This guidance to apply to emission reductions issued under the mechanism established by Article 6, paragraph 4. A Party with an absolute emission limitation or reduction target in its NDC may then transfer an equivalent quantity of national allowances {further development may be required for implementation}.

III. Scope

3. This guidance to apply to {potential list below}:

- (a) Parties engaging in cooperative approaches on a voluntary basis;
- (b) Creation, transfer, acquisition, use of ITMOs towards achievement of an NDC;
- (c) The following greenhouse gases {further development may be required for implementation, including, for example, reference to IPCC/NDCs of participating Parties};
- (d) How Parties make a corresponding adjustment for both anthropogenic emissions by sources and removals by sinks covered by their NDC and the timing of that corresponding adjustment;
- (e) Cooperative approaches under Article 6, paragraph 2, and mitigation activities under the mechanism established by Article 6, paragraph 4;
- (f) The creation of ITMOs under Article 6, paragraph 2, other than emission reductions certified and issued pursuant to the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4.

제3장 교토의정서 유연성체제와의 ● 비교 및 시사점

제1절 교토의정서 유연성체제

제2절 청정개발체제 크레딧의 파리협정 내 호환가능성

제3장

교토의정서 유연성체제와의 비교 및 시사점

제1절 교토의정서 유연성체제

1. 의의

1997년 채택된 교토의정서는 부속서I 당사국들이 감축의무¹⁸¹⁾ 이행에 일정한 유연성을 가질 수 있도록 하는 “유연성체제(Flexibility Mechanism)”로서 (i) 공동이행제도(Joint Implementation: JI),¹⁸²⁾ (ii) 청정개발체제(Clean Development Mechanism: CDM),¹⁸³⁾ (iii) 배출권거래제(International Emissions Trading: IET)¹⁸⁴⁾를 신설하였다.¹⁸⁵⁾

첫째, 배출권거래제의 경우 배출량 제한 의무를 부담하는 국가들 사이의 배출권 거래에 적용되며, 국가들이 배출권을 자신의 국가 배출총량으로부터 직접 이전하는 것이 가능하다. 배출권거래에 참여를 희망하는 국가들은 제17조에서 부속서B 국가들 즉 선진국과

181) 교토의정서 제3조 제2항 및 부속서B.

182) 교토의정서 제6조.

183) 교토의정서 제12조.

184) 교토의정서 제17조.

185) 단, 교토의정서에 유연성체제의 운영에 관한 모든 세부 내용이 반영되지는 못하였으며, 이후 2001년 제7차 당사국총회에서 유연성체제의 원칙, 범위, 운영규칙에 관한 구체적인 내용이 채택되었다. *Principles, nature and scope of the mechanisms pursuant to Articles 6, 12 and 17 of the Kyoto Protocol*, Decision 15/CP.7; *Guidelines for the implementation of Article 6 of the Kyoto Protocol*, Decision 16/CP.7; *Modalities and procedures for a clean development mechanism, as defined in Article 12 of the Kyoto Protocol*, Decision 17/CP.7; *Modalities, rules and guidelines for emissions trading under Article 17 of the Kyoto Protocol*, Decision 18/CP.7, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/cop7/13a02.pdf>. [2018.8.16. 최종방문]

그리고 2002년 제8차 당사국총회에서는 소규모 청정개발체제에 적용되는 특별 방식 및 절차가 채택되었다. Jorgen Fenham, “The CDM Process and Project Cycle - time frame, roles and responsibilities”, UNEP Risø Centre Regional CD4CDM meeting (Vietnam, 2003.11.18.), p. 10.

시장경제전환국이어야 하고, 경제 전반에 걸친(economy wide) 온실가스 배출 감축목표를 가지고 있어야 하는 등 일정한 자격기준을 충족시킬 수 있어야 한다. 둘째, 공동이행제도는 배출량 제한 의무를 부담하는 국가에서의 배출감축을 검증하는 사업(project) 기반 제도이다. 공동이행제도는 감축의무를 부담하는 국가들에서의 기후변화 완화 사업에만 적용된다. 셋째, 청정개발체제는 교토의정서 당사국이 동 의정서상 감축의무가 없는 국가에서 기후변화 완화 사업을 수행하여 생성·인증된 배출 크레딧을 획득할 수 있도록 하는 제도이다.¹⁸⁶⁾ 개발도상국들은 CDM사업의 유치국으로서 탄소시장에 참여할 수 있다.¹⁸⁷⁾

위 세 개 제도 중 청정개발체제가 교토의정서 하에서 가장 많이 활용되어 왔다. 교토의정서 제1차 공약기간(2008-2012년)까지, 90개 이상의 개발도상국에서 수행된 CDM사업으로부터 18억 이상의 CERs (Certified Emissions Reduction)이 발급되었다. 지금까지 8천여 건의 사업과 프로그램 활동이 공식 등록되었다. 청정개발체제의 성공을 두고 주목해보아야 할 부분은 정부기관의 개입이 제한적이었던 점, 그리고 민간 산업부문의 참여를 촉진할 수 있는 경제적 유인이 있었다는 점이다. 반면 공동이행제도의 경우 시장경제전환국에서 관리 문제를 두고 어려움이 있었다. 배출권거래제의 경우 일부 국가들이 “잉여배출권(hot air)”을 매입하는 데 꺼리는 모습을 보이면서, 큰 수요가 없었다.¹⁸⁸⁾

2. 파리협정 시장메커니즘과의 비교

(1) 유사점

첫째, 파리협정 제6조 제2항은 국제배출권거래를 포함할 수 있다는 점에서 교토의정서 제17조에 따른 배출권거래제도와 유사하다. 또한 공동이행제도의 중앙집중화된 접근법인 Track I도 제6조 제2항의 범위에 포함될 수 있다.¹⁸⁹⁾

186) Axel Michaelowa, *supra* note 8, p. 6.

187) ADB, *supra* note 4, p. 6.

188) Axel Michaelowa, *supra* note 8, p. 64.

189) ADB, *supra* note 4, p. 6.

둘째, 파리협정 제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘은 교토의정서의 청정개발체제와 유사한 형태이다.¹⁹⁰⁾ 온실가스 배출 완화와 지속가능한 발전을 추구하고, 파리협정 당사국총회의 권한과 지침에 따르고 UNFCCC 기관의 감독을 받으며,¹⁹¹⁾ 동 당사국총회가 지정한 기관의 감독을 받는다.¹⁹²⁾ 다만 아직까지는 지속가능발전 메커니즘의 적용범위가 교토의정서 청정개발체제에 국한되는지 아니면 좀 더 광범한 적용범위를 가지는지가 분명하지 않다.

셋째, 교토의정서는 배출권거래제, 공동이행제도, 청정개발체제 모두에서 당사국이 승인하는 경우 민간 주체의 유연성체제 참여를 허용한다. 단, 민간 주체의 유연성체제 참여를 승인하는 당사국은 해당 민간 주체가 유연성체제의 관련 세부규칙들을 준수할 것을 보장해야 한다.¹⁹³⁾ 마찬가지로 지속가능발전 메커니즘에도 공공 실체 뿐 아니라 민간 실체의 참여를 허용된다.¹⁹⁴⁾

넷째, 교토의정서 유연성체제에의 참여는 당사국의 선택에 의해 자발적으로 이루어진다. 즉 부속서 I 국가들은 교토의정서 제3조에 따른 감축의무를 달성하기 위해 유연성체제를

190) 제6조 제4항은 CDM을 계승하는 제도라고 일반적으로 이해되어 왔으나(*ibid.*, p. 6). 제6조 제4항 메커니즘의 정확한 내용에 관해서는 여전히 논의가 진행 중에 있다. 파리협정 당사국총회가 채택할 제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 어떠한 내용이 포함되는지에 따라 그 법적 성격과 특징이 달라질 것이다.

191) 파리협정 제6조 제4항 두문.

192) 파리협정 제6조 제7항.

193) *See Guidelines for the implementation of Article 6 of the Kyoto Protocol*, Decision 16/CP.7, Annex, para. 29; *Modalities and procedures for a clean development mechanism, as defined in Article 12 of the Kyoto Protocol*, Decision 17/CP.7, Annex, para. 33; *Modalities, rules and guidelines for emissions trading under Article 17 of the Kyoto Protocol*, Decision 18/CP.7, Annex, para. 5.

194) 파리협정 제6조 제4항 (b)호. 이 메커니즘은 공적 부문과 민간 부문에 의한 기후변화 완화 활동 모두에 유인을 부여하기 위한 것이다. *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 3 (“Incentivize and facilitate participation of public & private non-State actors (similar to CERs voluntary cancellation.”); *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 8, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [각각 2018.8.24., 8.30. 최종방문]

See also World Bank, *supra* note 4, p. 38; Sean Healy, *supra* note 27, p. 4.

활용할 수 있다("may"). 다만 동 체제에의 참여를 결정한 때에는, 당사국은 교토의정서 제6조, 제12조, 제17조와 당사국총회가 이후 채택한 관련 결정들에 따른 법정 요건들을 모두 충족시켜야 할 의무를 가진다. 파리협정 제6조 시장메커니즘도 자발적 참여를 전제로 하면서도, 참여시 준수해야 하는 일정한 요건을 부과한다는 점이 동일하다.

***예: 청정개발체제에의 참여를 위한 요건**

유치국으로서 참여	<ul style="list-style-type: none"> (i) 교토의정서의 당사국인 개발도상국이고, (ii) 청정개발체제에 자발적으로 참여해야 하며, (iii) 유치국을 대신해서 CDM사업을 승인하고 관리·감독하는 역할을 수행할 '국가승인기구(DNA)'를 설립해야 함
크레딧 획득국으로서 참여	<ul style="list-style-type: none"> (i) 교토의정서의 당사국인 선진국이고,¹⁹⁵⁾ (ii) 몬트리올의정서에 의해 규제되지 않는 모든 온실가스의 배출원에 따른 인위적 배출과 흡수원에 따른 제거에 관한 국가 보고제도를 두고, (iii) 국가등록부를 가지고 있으며, (iv) 국가 인벤토리 보고서를 제출할 의무를 부담하고, (v) 배출할당량에 관한 보충 정보를 확보·제출해야 함

(※ 출처: 필자 작성)

(2) 차이점

지속가능발전 메커니즘과 청정개발체제는 다음 측면에서 구별된다. 첫째, 파리협정에서는 모든 당사국이 탄소시장에 참여하여 완화성과의 판매자나 구매자가 될 수 있다. 당사국의 선택에 따라서는, 제6조 제4항에 따른 UNFCCC 차원의 감독이 이루어지는 중앙집중화된 메커니즘을 선택할 수도 있고 또는 국가들이 접근법이나 제도를 스스로 결정할 수 있는 제6조 제2항의 접근법을 선택할 수도 있다. 반면 교토의정서는 이러한 측면에서는 파리협정만큼 유연하지 못하다.¹⁹⁶⁾ 예를 들어 교토의정서 청정개발체제의 경우 CERs을 획득하는

195) UNFCCC 부속서I 당사국이자 교토의정서의 당사국인 경우에만 동 의정서 제3조에 따라 온실가스 배출 감축 의무를 부담하므로, 그러한 감축의무 이행에 유연성체제를 사용할 수 있다.

196) 단, 공동이행(JI) 하에서 선진국들은 중앙집중화된 접근법(Track II)을 선택할 수 있다. Track II에서는 공동이행

부속서I 당사국과 CDM사업을 유지하는 비 부속서II 당사국을 구분한다. 반면 파리협정 지속가능발전 메커니즘에서는 그러한 구분이 없다.

둘째, 청정개발체제는 사업에 기반을 두나,¹⁹⁷⁾ 지속가능발전 메커니즘은 파리협정에 적용범위를 구체적으로 명시하고 있지 않다. 단 이 부분은 향후 세부 이행지침에서 추가적으로 구체화될 가능성이 있다.

셋째, 청정개발체제는 ‘상쇄’ 메커니즘이다. 즉 전지구적 차원에서 온실가스 배출을 줄이는 데에는 직접적으로 기여하지 않는다. 반면 지속가능발전 메커니즘은 단순히 상쇄(offsetting)를 넘어¹⁹⁸⁾ “온실가스 배출의 완화 촉진”¹⁹⁹⁾ 및 “전지구적 배출의 전반적 완화 달성”²⁰⁰⁾이 그 목표임이 명시되어 있다.

넷째, 청정개발체제를 포함한 교토의정서 유연성체제에서는 모든 배출단위들은 ‘대체 가능(fungible)’하다.²⁰¹⁾ 반면 파리협정에서의 국가결정기여는 당사국마다 내용이 상이하고 대체가능한 배출단위에 근거하고 있지 않다.²⁰²⁾

감독위원회(JI Supervisory Committee: JISC)가 사업의 타당성 확인(validation) 및 검증(verification) 절차를 관장한다. 또는 선진국들은 투자유치국이 국내적으로 자국 내에서의 사업을 검증하는 방식(Track I)을 선택할 수도 있다. Track II는 모든 자격요건(eligibility requirements)을 처음부터 충족시키지 못한 공동이행 투자유치국에게 하나의 대안책을 제공해주기 위한 목적으로 설립되었다. ADB, *supra* note 4, p. 6.

197) 이후 CDM 집행위원회(CDM Executive Board: EB)는 이를 다수의 여러 프로젝트를 포함할 수 있는 “프로그램”으로 재정의하였다.

198) See, e.g., *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 1; CARICOM SUBMISSION, *Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4*, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4, October 2016, p. 1; *Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance of Small Island States*, 27 April 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/aosis_rt_presentation_art_6.4.final2resequenced.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf; http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%202%20and%206%204%20of%20PA.27.04.2017.FINAL.pdf. [각각 2018.8.24., 8.24., 8.30. 최종방문]

199) 파리협정 제6조 제4항 (a)호.

200) 파리협정 제6조 제4항 (d)호.

201) 2001년 마라케쉬 합의에서는 교토의정서 유연성체제 하에서 생성된 배출단위들(AAU, CER, ERU)의 한 단위가 모두 1CO₂ 미터톤에 해당한다고 규정하였다. Decision 15/CP.7, para. 6. 따라서 이들 배출단위는 서로 간에 완전한 대체가능성을 가진다.

202) Susan Biniatz, *supra* note 108, p. 57.

제2절 청정개발체제 크레딧의 파리협정 내 호환가능성

일각에서는 교토의정서 청정개발체제를 파리협정 체제에서의 기후변화 완화에 사용할 수 있도록 허용하기 위한 방안이 논의되어 왔다. CERs에 대한 수요가 줄고 있으므로²⁰³⁾ CERs에 대한 추가 수요처 확보가 필요한 상태이며 청정개발체제가 양질의 배출감축을 보장하기 위한 엄격한 기준으로서 인정받아 왔다는 점을 감안한다면 파리협정 지속가능 발전 메커니즘에서의 크레딧으로 사용을 인정받기에 유리한 위치에 있다는 주장이다.

유사한 맥락에서, 국내·역내적 차원에서도 우리나라, 유럽연합, 멕시코, 콜롬비아, 남아프리카공화국 등 점점 많은 국가와 지역들이 CERs을 자국의 국내 탄소가격제에서 사용하고 있는 추세이다. 예를 들어 유럽연합 회원국들은 국제적 차원에서 교토의정서상의 감축의무를 이행하는 데 뿐 아니라 유럽연합 배출권거래제(EU ETS) 차원의 감축의무를 이행하는 데 CERs과 ERUs를 사용했던 바 있다.

시장유동성이 제한적이고 배출권의 가격이 높은 우리나라 배출권거래제의 경우, 일정 자격요건²⁰⁴⁾을 충족한 CERs에 대해 높은 수요가 있어 왔다.²⁰⁵⁾ 우리나라는 배출권거래제 제1기(2015-2017년) 동안의 유동성 부족 문제를 해결하고자, (i) 2016년에 우리나라 정부는 기업들이 제1기 동안의 이행을 위해 차입할 수 있는 배출권 한도를 2배로 한시적

203) *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 21 (“the mechanism could potentially contribute much more to mitigation and adaptation, were it not for the disruption in international demand for CERs, as a consequence of lack of ambition by Annex I Parties under the Kyoto Protocol.”); *ibid.*, para. 22 (“Clarity on the continuation of registered CDM project activities issuance under the SDM and on eligibility of existing CERs towards Article 6 of the Paris Agreement could address demand issues and provide for a new price signal for CERs.”), available at:

http://www4.uneccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

204) 우리나라에서 우리 기업이 생성한 국제 CERs이어야 한다.

205) 2017년 8월 15일을 기준으로, CDM 등록부에서 취소된 약 2천 2백만 CERs 중 약 1천 4백만 CERs이 한국으로부터 나왔다. 이들 물량은 우리나라 배출권거래제 내에서 크레딧으로서 재발급될 가능성이 높다. World Bank, *supra* note 4, pp. 33, 39; ADB, *supra* note 4, pp. 4, 5.

으로 상향 조정하고 (ii) 시장안정화 예비분 중 일부를 경매를 통해 시장에 공급하였으며,²⁰⁶⁾ (iii) 우리나라의 배출감축목표 수정에 따라, 정부는 추가적으로 17 MtCO₂-eq. 상당의 배출권을 창설하여 2017년에 기업들에 무상할당하였다.²⁰⁷⁾ 또한 (iv) 2017년 4월에 정부는 배출권거래제 제2기에서의 시장불균형 문제를 해결하기 위해 추가적인 조치를 발표하였다.²⁰⁸⁾ 이 추가조치에 따라, 2018년부터는 제1기로부터 이월된 배출권을 다량 보유하고 있는 기업에게는 무상할당량을 줄이는 방식으로 시장안정화 정책이 이루어지고 있으며, 앞서 확대되었던 배출권 차입 한도는 점진적으로 다시 하향 조정될 예정이다.²⁰⁹⁾ 제2기 동안의 배출권 경매 비율은 2018년 3%에서 시작하여 2021년에는 10%로 높아지게 된다.²¹⁰⁾

우리 정부가 국내 배출권거래제 하에서 국제 크레딧의 사용을 허용한 것도 이러한 맥락에서였다. 원래 배출권거래제 제3기(2021-2025년)부터 의무 이행에 일부 국제 크레딧의 사용을 허용하려던 기존 계획을 수정하여, 제2기(2018-2020년)부터 그러한 국제 크레딧 사용을 허용하게 되었다. 단, 우리나라 기업이 생성한 국제 CERs만이 국내적으로 감축의무 이행에 사용될 수 있다.

206) International Carbon Action Partnership, *Emissions Trading Worldwide: International Carbon Action Partnership (ICAP) Status Report 2017*, 2017.

207) “17년 배출권 할당계획 변경 및 제2차 배출권거래제 기본계획 확정”, 기획재정부 보도자료(2017.1.24.자).
http://www.moef.go.kr/nw/nes/detailNesDtaView.do?searchBbsId=MOSFBBS_000000000028&searchNttId=MOSF_00000000007379&menuNo=4010100. [2018.8.14. 최종방문]

208) “2017년 제6차 경제관계장관회의 개최”, 기획재정부 보도자료(2017.4.5.자).
http://www.mosf.go.kr/nw/nes/detailNesDtaView.do?searchBbsId1=MOSFBBS_000000000028&searchNttId1=MOSF_000000000008670&menuNo=4010100. [2018.8.14. 최종방문]

209) World Bank, *supra* note 4, p. 34.

210) Ministry of Environment of the Republic of Korea, “Greenhouse Gas Emissions Trading Scheme”, March 16, 2017, available at: <http://eng.me.go.kr/eng/web/index.do?menuId=450>. [2018.8.17. 최종방문]

*국내 청정개발체제(CDM) 사업 현황 (2018.4.30. 기준)

구분	사업번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기간	등록 년도
1	3	HFC Decomposition Project in Ulsan	1400	7	2005
2	99	N ₂ O Emission Reduction in Onsan Republic of Korea	9150	7	2005
3	222	Gangwon Wind Park Project	149	10	2006
4	290	Youngduk Wind Park Project	60	7	2006
5	349	Sihwa Tidal Power Plant CDM Project	315	7	2006
6	497	1MW Donghae PV(photovoltaic) Power Plant	1	10	2006
7	584	Korea Water Resources Corporation (KOWACO) small-scale hydroelectric power plants project	10	7	2006
8	765	Catalytic N ₂ O destruction project in the tail gas of three Nitric Acid Plants at Hu-Chems Fine Chemical Corp.	1268	7	2007
9	801	Korea Water Resources Corporation (Kwater) small-scale hydroelectric power plants project II	9	7	2007
10	784	Yangyang Renewable Energy Project (3MW Wind Power + 1.4MW Small Hydroelectric Power)	9	7	2007
11	788	Korea South-East Power Co. (KOSEP) small scale hydroelectric power plants project (The Samchonpo Thermal Power Plant and Younghung Thermal Power plant small scale hydroelectric power plants construction project)	21	10	2007
12	835	Switching of fuel from Low Sulphur Waxy Residue fuel oil to natural gas at Gangnam branch Korea District Heating Corporation	35	10	2007
13	941	Sudokwon Landfill Gas Electricity Generation Project (50MW)	1210	10	2007

구 번	사업 번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기 간	등록 년도
14	922	Catalytic N ₂ O Abatement Project in the Tail Gas of the Nitric Acid Plant of the Hanwha Corporation (HWC) in Ulsan Republic of Korea	281	7	2007
15	851	Daegu Bangcheon-Ri Landfill Gas CDM Project	405	7	2007
16	1000	Hangyeong second phase SS-wind power Project	29	7	2007
17	1170	K water Wind Power Plant Project in Bang-a muri	4	7	2007
18	1443	Project for the catalytic reduction of N ₂ O emissions with a secondary catalyst inside the ammonia reactor of the nitric acid plant at Dongbu Hannong Chemicals Ltd. Ulsan Korea (“Dongbu”).	241	10	2008
19	1440	Small Hydroelectric Steelworks of POSCO Co. Ltd. (Gwangyang Steelworks)	3	10	2008
20	1868	1MW Hwaseong PV(photovoltaic) Power Plant	1	10	2008
21	2225	Korea Midland Power Co. LTD. (KOMIPO) Boryeong Small Hydroelectric Power Plant Project	14	10	2008
22	1883	Daegu & Sinanjeungdo PV(photovoltaic) Power Plant Project	1	10	2009
23	2079	Samryangjin PV(photovoltaic) Power Plant	2	10	2009
24	1827	Korea Land Corporation Pyeongtaek Sosabul-district new and renewable energy model city (Photovoltaic system + solar water heating system)	5	7	2009
25	1841	Yeong Yang 61.5MW Wind Farm Project	113	10	2009
26	2282	The Korea Hydro & Nuclear Power Co. Renewable Energy Project (3MW Yonggwang Photovoltaic Power + 0.75MW Kori Wind Power Bundling Project)	3	7	2009

구분	사업번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기간	등록 년도
27	2302	Taegisan Wind Power Project	60	10	2009
28	2475	LG Chem Naju plant fuel switching project	20	10	2009
29	2366	Korea East-West Power Dangjin small hydro power plant project (5MW)	15	10	2009
30	2306	New Energy and Hongik Energy & Research small-scale hydroelectric power plants project	6	10	2009
31	2552	8.85MW SECHAN POWER PV(photovoltaic) power plant	8	7	2009
32	2683	Gimcheon PV Power Plant Site 1 CDM Project	8	10	2009
33	2684	Gimcheon PV Power Plant Site 2 CDM Project	8	10	2009
34	2802	Taeon Solar Farm PV(photovoltaic) power plant project	1	10	2009
35	2910	K-water 0.96MW bundle small-scale hydroelectric power plants project	3	10	2009
36	2834	Mokpo Landfill Gas Recovery Project for Electricity Generation	25	10	2010
37	3009	Gochang solarpark 14.98MW photovoltaic power plant Project	14	10	2010
38	3110	3MW Shinan Wind power project	4	10	2010
39	3156	South West Solar Power Plant Project	7	10	2010
40	3246	24MW Dong Yang Energy PV(photovoltaic) power plant	20	7	2010
41	3440	Point of Use Abatement Device to Reduce SF6 emissions in LCD Manufacturing Operations in the Republic of Korea	129	10	2010
42	3333	Samsung Electronics SF6 abatement project	76	10	2010
43	3507	8.053MW CHUNIL PV(photovoltaic power) plant bundling CDM Project	7	7	2010

구 분	사업 번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기 간	등록 년도
44	3155	12MW Bundled Photovoltaic power plant in Jeollanam-Do	9	10	2010
45	3152	4.85MW Korea Rural Community Corporation (KRC) PV Power Plants bundling Project	4	10	2010
46	3384	Bundled fossil fuel switching to NG(natural gas) project in Gyeonggi-do Republic of Korea	6	10	2010
47	3749	K-water small hydroelectric power plant project (IV)	3	10	2010
48	3296	14MW Mirae Asset PV(photovoltaic) power plant bundling project	13	7	2010
49	3833	KOWEPO Small Hydroelectric CDM Project in Taean	4	10	2010
50	3874	LG Solar Energy Taean Photovoltaic Power Plant Project	12	7	2010
51	3827	Bundled Hadong-Busan photovoltaic Power Project of The Korea Southern Power Corporation (1MW Hadong Photovoltaic Power + 0.39MW Busan Photovoltaic Power Bundling Project)	1	10	2010
52	3247	SK E&S fuel switching CDM bundling project	31	10	2010
53	3809	Jeju special self-governing province Wind Power Project	24	10	2010
54	4048	Gimhae PV(photovoltaic) Power Plant Project	1	10	2011
55	4294	Gwangju metropolitan city sanitary Landfill site LFG power plant CDM project	31	10	2011
56	4166	SF6 emission reductions in distribution part of Korea Electric Power Corporation	136	10	2011
57	4274	SF6 recovery and reclamation project South Korea	165	10	2011

구 분	사업 번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기 간	등록 년도
58	4620	SF6 Emission Reduction in LCD Manufacturing Operation in Cheonan South Korea	498	10	2011
59	4621	SF6 Emission Reduction in LCD Manufacturing Operation in Tangjung	726	10	2011
60	4661	Samdal Wind Power Project	543	10	2011
61	3422	1.728MW Bundled Photovoltaic power plant in KOMIPO	1	10	2011
62	4665	N2O Abatement Project of Capro Corporation	665	10	2011
63	3649	Sungsan Wind Power Project	47	7	2011
64	3268	Korea Hydro & Nuclear Power Co.(KHNP) Cheongpyeong Hydro Power Plant Unit 4 Project	21	10	2011
65	5153	KDHC Daegu Biomass Cogeneration Project	21	10	2011
66	5251	Korea Land & Housing Corporation(LH Corporation)'s National Rental House PV power plant bundling	2	10	2011
67	5389	Gangwon+Inje+Ansan Renewable Energy Bundling Project	11	10	2011
68	6024	K-water small hydro power plant project (V)	3	10	2012
69	5623	KSEPA 2.6MW PV power plants bundle CDM project	2	10	2012
70	6602	Korea Midland Power Co. Photovoltaic power generation Bundling Project	6	10	2012
71	6637	Reduction of N2O emissions from the new nitric acid plant #5 of Hu-Chems Fine Chemical Corp.	342	10	2012
72	6922	Jinju Landfill Gas Recovery and Power Generation CDM Project	37	10	2012
73	7040	5.5MW Bundled Photovoltaic power generation project in KOWEPO	5	10	2012

구 분	사업 번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기 간	등록 년도
74	6507	K-water Water Pumping System Energy Efficiency Project	7	10	2012
75	6687	Public buildings CDM bundling project in MAC	5	10	2012
76	6303	Biogas based power generation project at Jeongeup-si	1	10	2012
77	6983	Korea South-East Power Co. Yeongheung Wind Farm Project 22MW	28	10	2012
78	7207	K-water hydropower VII	38	10	2012
79	6664	Seoul PV(photovoltaic) Power Plant Project	1	10	2012
80	7313	Bundled Yeonggwang(II)-Yecheon PV (Photovoltaic) Power Plant Project in KHNP	11	10	2012
81	7326	K-water hydropower IX	52	10	2012
82	7273	K-water hydropower VIII	38	10	2012
83	7534	Korea South-East Power Co. Renewable Energy Bundling Project	12	10	2012
84	7140	K-water hydropower VI	50	10	2012
85	7859	Jeju Special Self-Governing Province's 4.1MW bundled CDM project	3	10	2012
86	8039	Yeongam F1 Circuit Photovoltaic Power Plant CDM project	12	10	2012
87	8730	Reforestation of Abandoned Dairy Cattle Grazing Grasslands in Korea	1	20	2012
88	9200	Himaxen/Hudigm/IK bundled Photovoltaic Power Plant Project	1	10	2012
89	9165	Taebaek Wind Park (Hasami Samcheok) CDM Project	30	10	2012
90	9427	Lotte World Tower CDM Project(Photovoltaic & Wind Power)	0	10	2012

구분	사업번호	사업명	연간감축량 (천tCO ₂)	기간	등록 년도
91	9682	Changwon Water Supply Sewerage Control Office-Kyungnam Power bundling PV power plant project	1	10	2013
92	10379	Wonju Landfill Gas Recovery Project for Electricity Generation	1	8	2017

※ 출처: 공공데이터포털(한국에너지공단 자료)²¹¹⁾

CERs에 대한 수요 감소 문제²¹²⁾를 두고, CDM집행위원회는 표준화된 기준을 마련하고 승인 절차를 단순화하며 지정된 국내 운영기구들이 표준화된 기준을 마련할 수 있도록 지원할 것을 요구받아 왔다. 이에 집행위원회는 파리협정 시장메커니즘의 적용범위를 넓히는 방안을 통해 청정개발체제의 활용도를 높이기 위해 2017년 2월에 관련 표준 및 CDM사업 절차 개정안을 채택하였다.²¹³⁾ 또한 제도 전반에 관한 재검토가 있을 예정이다. 그러나 제22차 당사국총회와 2017년 5월 본 회의에서는 이 문제에 관해 성과가 없었다. 이러한 점을 비추어, 제24차 당사국총회까지 남은 협상기간 동안에는 협상의 초점이 청정개발체제 자체의 개편으로부터 파리협정 제6조 제4항의 적용범위 확장 방향으로 이전될 가능성이 있다.²¹⁴⁾

211) <https://www.data.go.kr/dataset/15005921/fileData.do>. [2018.8.30. 최종방문]

212) 2012년 이후 CERs 가격의 폭락으로 인해, 현재 대량의 CERs이 적체되어 있는 상태다. CERs의 가격은 현재 0.20 유로 아래로 형성되어 있다. 또한 2012~2020년 사이에 90억 이상의 CERs이 누적될 수 있고, 2020~2030년 사이에는 80억 CERs이 추가로 생성될 것이라는 전망이 있다. See Axel Michaelowa, *supra* note 8, p. 65; “FOCUS: Carbon Markets within and beyond the Paris deal”, Climate Policy Observer (2017.12.4.자), available at: <http://climateobserver.org/carbon-markets-paris-eu-ets-china-ets-cdm>. [2018.8.31. 최종방문]

213) UNFCCC, “CDM Board adopts full package of simplified procedures to increase efficiency” (2017.2.23.자), available at: https://cdm.unfccc.int/press/newsroom/latestnews/releases/2017/22021_index.html. [2018.8.17. 최종방문]

214) 파리협정 제6조 제4항의 범위를 매우 포괄적으로 해석하여, 교토의정서의 청정개발체제 뿐 아니라 공동이행 제도(Joint Implementation: JI), 일본의 공동 크레딧 메커니즘(Joint Crediting Mechanism: JCM) 등 다양한 유형의 상쇄 메커니즘이 해당될 가능성이 있다고 보는 견해도 있다. Suh-Yong Chung, *supra* note 38, p. 97. 예를 들어 일본은 공동 크레딧 메커니즘(JCM) 하에서 획득한 크레딧을 자국의 국가결정기여 달성에 산입할 수 있도록 하기 위해 파리협정 제6조를 활용할 계획 중에 있다. 공동 크레딧 메커니즘에는 현재 17개 국가들이 참여하고 있다. Government of Japan, *Recent Development of The Joint Crediting Mechanism (JCM)*, May 2017. See also https://www.mofa.go.jp/ic/ch/page1we_000105.html. [2018.8.17. 최종방문]

이러한 배경에서, 기존의 CDM사업·프로그램과 기 발급된 CERs를 어느 선까지 파리협정 시장메커니즘 안으로 끌어올 것인지가 중요하다.²¹⁵⁾ 예를 들어, (i) 청정개발체제의 CERs가 지속가능발전 메커니즘의 크레딧으로 전환될 수 있도록 하는 방안, (ii) 청정개발체제의 운영방식 및 절차를 지속가능발전 메커니즘 하에서도 유효한 것으로 반영하는 방안, (iii) 청정개발체제에 등록되어 있는 사업활동에 대해 지속가능발전 메커니즘 크레딧을 발급하는 방안, (iv) 청정개발체제 인증(accreditation) 제도를 지속가능발전 메커니즘에 반영하는 방안 등이 제안된 바 있다.²¹⁶⁾

위 당사국들의 제안에서처럼, 지속가능발전 메커니즘이 기존 국제 탄소시장메커니즘 특히 교토의정서 청정개발체제의 CERs를 위한 새로운 시장을 창출해 줄 수 있을 것이라는 기대가 있어 왔다. 다만, 그 전망은 아직까지 불투명하다. 국제 크레딧 전반에 대한 수요가 여전히 낮고 새로운 메커니즘 하에서 향후 얼마나 많은 수요가 있을 것인지가 확인되지 않았으며, 현행 교토의정서 시장메커니즘과 파리협정의 신규 시장메커니즘 사이의 법적 관계가 정립되지 못하였기 때문이다.²¹⁷⁾ 제6조 제4항 메커니즘의 핵심에 관해

215) 교토의정서 유연성체제 규칙을 그대로 파리협정으로 가져오는 것이 아니라, 기존 규칙 중 어떠한 것을 가져올 것인지 그리고 수정이 필요한지 여부를 제6조 제4항에서 채택될 “규칙, 방식 및 절차”의 맥락에서 검토해야 한다는 당사국 입장으로는 다음을 참조. AILAC, *Article 6.4 of the Paris Agreement*, 4 November 2017, p. 1; *Roundtable on Article 6.4 - SBSTA 11b*, AOSIS Presentation, November 4, 2017, p. 5, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/170211_ailac_article_6.4_presentation.pdf; https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [모두 2018.8.24. 최종방문]

216) *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 4, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]
예를 들어 (iv)번 방안과 관련하여 브라질은 현행 CDM 인증제도가 지속가능발전 메커니즘 하에서 계속 유지된다는 전제 하에, ‘기존에 인센티브를 필요로 했던 기술들이 이후 시장경쟁력을 가지게 되는 경우’에는 2017년까지 ‘추가적인 것으로 판정을 받았던 새로운 CDM사업 활동은 2020년 이후에는 추가성 테스트를 통과하지 못하게 될 수도 있다는 입장을 제출하였다. *VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT*, 31/03/2017, para. 33, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

217) World Bank, *supra* note 4, p. 32.

합의가 도출된 이후에는, CERs의 전환 가능성 및 전환 방법²¹⁸⁾에 대해서도 당사국들 사이에서 보다 구체적인 논의가 이루어져야 할 것이다.

따라서 현재로서는, 파리협정 이전의 체제로부터 파리협정 하에서 인정되는 새로운 체제로의 전환이 어떠한 방식으로 이루어질 것인지를 예측하기 어렵다. 다만, 제6조 제4항이 교토의정서 청정개발체제 규칙을 반영하고 기존의 CDM사업과 CERs을 수렴할 수 있도록 하는 것이 청정개발체제 하에서 이루어진 기존의 투자를 수용함으로써 새로운 메커니즘에 대한 신뢰도를 높일 수 있고, 청정개발체제의 시장참여자들이 파리협정 시장메커니즘에 지속적인 연결성을 가지고 기후변화 완화에 기여할 수 있도록 유도할 수 있다는 점에서 바람직하다고 보인다.²¹⁹⁾ 지속가능발전 메커니즘 하에서 일정한 승인기준을 마련

218) 예를 들어 (i) 기 발급된 CERs과 기 등록되어 있는 CDM사업을 어떻게 할 것인지, (ii) 만약 2020년 이전에 발급된 크레딧이 파리협정 하에서 사용될 수 있다면 이중계산 문제는 어떻게 방지할 것인지 등에 관한 검토가 필요할 것이다. *Japan's Presentation on Article 6, Paragraph 4 of the Paris Agreement, The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C, 4 November 2017*, p. 5, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/japan_6.4_round_table_presentation_rev.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

219) 필자와 유사한 맥락에서, (i) CDM 하에 기 등록되어 있는 사업들은 지속가능발전 메커니즘의 충분히 활성화되지 못한 초기 단계에서 동 메커니즘의 사용을 원활히 할 수 있고 기후변화 완화에 기여 가능성이 높으므로 CDM사업의 지속가능발전 메커니즘으로의 전환이 촉진되어야 하고, (ii) 그러한 전환 문제는 제6조 제4항 메커니즘의 “규칙, 방식 및 절차” 준비작업과 함께 동시에 이루어져야 하며, (iii) 제1차 파리협정 당사국총회(CMA1)에서 제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차” 채택 뿐 아니라 CDM사업의 전환을 위한 기준이 마련되어야 한다는 당사국 입장으로는 다음을 참조. *AGN views on guiding questions on Article 6.4, Roundtable on SBSTA agenda item 11(b)*, 4 November 2017, p. 5; *SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES*, Presentation by Brazil, November 2017, p. 4; *Canada's Presentation on Article 6 paragraph 4*, SBSTA 47 Roundtable, November 4, 2017, p. 5; *Norway's views on Article 6(4) of the Paris Agreement*, 4 November 2017, p. 5; *Submission by South Africa on rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, 26/04/2017, p. 4, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/canada_cop23_6.4_roundtable_unfccc.pdf;

https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_cop23.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/219_318_131376670779667972-Submission%20by%20South%20Africa%20on%20Article%206.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문. 단, 남아프리카 의견서는 8.30. 최종방문]

한편 제6조 제4항 메커니즘에 적용될 “규칙, 방식 및 절차”가 ‘먼저’ 준비·채택되어야 하며, 그 이후에 파리협정 당사국총회가 CDM사업이 제6조 제4항 메커니즘 내로 포섭될 수 있을지를 결정해야 한다는 입장으로는 다음을 참조. *Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism)*, SBSTA 47, 04.11.2017, p. 2, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable_lie-mex-mon-ch.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

반면 CDM사업의 파리협정 체제 내로의 전환 가능성을 전면 부인하지는 않으나, 그러한 전환을 위해서는 기존 교토의정서 청정개발체제에 대한 제6조 제4항의 기준에 따른 재평가가 선행되어야 한다는 입장으로는 다음을

하고, 그 기준을 충족하여 승인을 받은 CERs의 경우 파리협정 제6조에 따라 국가결정기여 달성에 사용이 가능하도록 허용하는 방안을 검토해볼 필요가 있다.

***제6조 제4항 “규칙, 방식 및 절차”에 관한 SBSTA48 의장 비공식문서(밑줄첨가)²²⁰⁾**

XVIII. Transition from the Kyoto Protocol to Article 6, paragraph 4

A. Mitigation activities under the Kyoto Protocol

Option A {existing CDM/JI activities may become Article 6.4 activities without further conditions}

87. The following may be registered as Article 6, paragraph 4 activities {potential list below}:

- (a) Projects and programmes of activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol;
- (b) Project activities and programmes of activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol.

Option B {existing CDM/JI activities may become Article 6.4 activities if they meet certain conditions}

88. The following may be registered as Article 6, paragraph 4 activities subject to paragraph 89 {potential list below}:

- (a) Projects and programmes of activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol;
- (b) Project activities and programmes of activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol;

89. To be registered as an Article 6, paragraph 4 activity, the above projects/project activities/programmes of activities to meet the conditions adopted by the Supervisory Body

참조. *EU and its Member States views on Article 6.4*, November 2017, p. 8, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

아울러 우리나라 국익 차원에서 접근한, 필자와 유사한 의견으로는 심상민, 앞의 주36, 26면을 참조.

220) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at:

<https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf> [2018.8.16. 최종방문]

and/or the CMA and/or the following conditions *{potential list below}* *{further development may be required for implementation}*:

(a) The relevant host Party authorizes such registration.

Option C *{no existing CDM and JI activities may become Article 6.4 activities}*

90. No activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol or under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol may be registered as Article 6, paragraph 4, activities.

XVIII. Transition from the Kyoto Protocol to Article 6, paragraph 4

C. Transition of clean development mechanism certified emission reductions

92. In relation to CERs,

Option A *{use of CERs towards achievement of NDCs}*

(a) CERs may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option B *{use of CERs for emission reductions achieved prior to 2020/2021}*

(b) CERs issued in relation to emission reductions achieved prior to 1 January 2020/2021 may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option C *{no use of CERs towards achievement of NDCs}*

(c) CERs may not be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option D *{issuance of A6.4ERs for CDM activities}*

(d) A6.4ERs may be issued for activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol *{further development may be required for implementation, including in relation to CMP decisions}*.

korea
legislation
research
institute

제4장

결론

제4장

결론

본고에서는 파리협정 제6조에 규정된 두 가지 시장메커니즘의 조문 분석과 함께 올해 말 세부 이행지침(rulebook)의 채택을 목표로 진행 중에 있는 후속협상에서의 논의 동향을 살펴보았다. 이를 토대로 시사점을 찾아보면 다음과 같다.

첫째, 제6조 시장메커니즘의 효과적 운영을 위해 추가적인 방향 설정이 필요한 시점이다. 제6조 제2항 지침, 제6조 제4항 메커니즘의 “규칙, 방식 및 절차(RMP)”, 파리협정 세부 이행지침에 제6조에 관해 어떠한 내용이 포함되는지가 향후 국제 탄소시장의 발전 가능성에도 영향을 미칠 것으로 생각된다. 지금까지 파리협정 후속협상에서는 제6조를 두고 다양한 옵션을 담은 비공식문서들이 발급되어 왔다. 그러나 아직까지도 상당한 추가 작업이 필요하며, 2018년 12월 제24차 당사국총회 이전까지 작업을 완료하는 데에는 시간이 많이 부족한 상태이다. 파리협정 체제와 당사국 국내제도 하에서 탄소시장을 설립하는 데 예상되는 문제점들 전반에 대해 지금까지 논의가 이루어져 왔다면, 남은 기간 동안에는 주요 안건들을 중심으로 특히 제6조 시장메커니즘의 핵심요소들에 관해 논의를 가속화하고 국가들의 합의가 우선적으로 모아질 수 있도록 노력해야 한다.

*제6조 시장메커니즘의 내용 요약

제1항	<ul style="list-style-type: none">• 제6조의 기본원칙: 당사국들은 기후변화 완화 및 적응 목표를 높이고 지속가능발전을 촉진하기 위해 상호 협력할 수 있음• 제1항은 협력적 접근과 지속가능발전 메커니즘 모두에 적용됨
-----	--

제2항	협력적 접근 (Cooperative Approaches: CAs)	<ul style="list-style-type: none"> • 당사국들은 완화성과를 서로 거래하여 국가결정기여의 이행 및 달성에 사용할 있음 • 국제적 이전은 지속가능발전을 촉진하고, 환경건전성과 투명성을 보장하며, 파리협정 당사국총회가 채택한 계산규칙에 따르는 것이어야 함 • 위 요건들을 준수하는 경우, (세부 이행지침에서 추가적인 제한이 달리 도입되지 않는 한) 당사국들은 이러한 완화성과의 국제적 이전을 관리하기 위한 관리체제를 스스로 결정·설립할 수 있음.
제3항		<ul style="list-style-type: none"> • 협력적 접근에의 참여는 자발적이며, 의무가 아님 • 단, 협력적 접근에 참여하는 당사자들이 승인이 있어야 함
제4항	지속가능발전 메커니즘 (SDM)	UNFCCC는 당사국들이 배출크레딧을 거래할 수 있는 중앙집중화된 플랫폼으로서 “지속가능발전 메커니즘(SDM)”을 신설함
제5항		한 당사국이 다른 당사국에 배출감축량을 이전할 경우, 전자는 해당 감축분을 더 이상 자신의 이산화탄소 등록부에서 차감시킬 수 없게 됨. 즉 이중계산은 불허됨
제6항		지속가능발전 메커니즘(SDM)으로부터 확보된 수익 중 일부는 동 메커니즘의 유지에 사용되어야 하며, 일부는 최빈 개발도상국 지원에 사용되어야 함
제7항		지속가능발전 메커니즘(SDM)에 관한 세부 규칙, 방식 및 절차가 추가로 채택되어야 함

(※ 출처: 필자 작성)

둘째, 제6조 제2항 협력적 접근은 ITMOs 이전·사용을 통해 감축목표의 달성이 가능하도록 허용함으로써 당사국들의 감축목표를 상향 조정을 원활히 할 수 있다는 점, 그리고 국가들의 국내 배출권거래제를 직접 연계시킬 수 있을 법적 근거를 마련하였다는 점에 의의가 있다. 현재 제6조 제2항의 계산 지침에 포함될 내용의 범위를 두고 후속협상에서

문제되고 있으나, 제2항 지침에는 “엄격한 계산”에 관한 내용만이 포함되고 나머지 사안에 대해서는 협력적 접근에 참여하는 당사국들에게 최대한 재량을 확보해주는 것이 법 규정의 해석에도 보다 부합하고 정책적 측면에서 협력적 접근을 활성화하는 데에도 유리할 것이다.

셋째, 제6조 제4항 지속가능발전 메커니즘은 교토의정서 청정개발체제로부터 얻은 풍부한 경험을 기반으로, 모든 국가가 완화 기여를 부담하는 파리협정 체제에서 새로운 형태의 배출감축 크레딧 제도를 설립할 수 있을 것이다. 제6조 제4항을 통해, 향후 파리협정 당사국총회에 의해 발급되고 모든 당사국이 국가결정기여 달성을 위해 이용가능한 새로운 배출단위가 등장할 것으로 기대된다.²²¹⁾ 교토의정서에서의 CERs나 ERUs처럼, 국가들은 국내 배출권거래제도를 간접적으로 연계시키는 데 그러한 배출단위를 활용할 수 있을 것이다. 지속가능발전 메커니즘에서는 배출감축량에 대한 “엄격한 계산”과 “상응하는 조정”을 통해 이중계산을 방지하여, 생성된 완화성고가 실제 취해진 완화 조치에 상응할 수 있도록 보장할 수 있어야 한다. 아울러 교토의정서 청정개발체제에의 참여자들이 지속적으로 파리협정의 시장메커니즘에도 참여할 수 있도록 유도하기 위해, 지속가능발전 메커니즘에 청정개발체제의 관련 규칙을 반영하고 기존 CDM사업과 CERs를 가능한 범위 내에서 지속가능발전 메커니즘으로 수용하는 방향으로 나아가는 것이 바람직하다.

마지막으로, 파리협정의 운영은 제24차 당사국총회에서 채택될 파리협정 당사국총회의 세부 이행지침으로부터 상당히 많은 영향을 받게 될 것이다. 따라서 제6조 시장메커니즘에 직·간접적으로 관련되는 파리협정 규정의 내용들이 세부 이행지침을 통해 공통되고 일관된 방향성을 가지고 형성될 수 있도록 노력해야 한다. 세부 이행지침을 통해 한 개 조항에서 결정된 내용이 다른 조항에서 결정된 내용에도 영향을 미칠 수 있기 때문이다. 예를 들어 파리협정 제13조의 투명성체계(Transparency Framework) 하에서 제출된 정보에 대한 보고 및 검토 의무는 제6조 제2항 협력적 접근 및 제6조 제4항 메커니즘의 사용과

221) 일본의 공동크레딧메커니즘(Joint Crediting Mechanism: JCM)처럼 UNFCCC의 영역 밖에서 설립·운영되고 있는 제도에서 발생한 완화성고를 파리협정 감축목표의 달성에 사용할 수 있도록 인증해주는 창구로서 제6조 제4항이 기능할 것을 것이라는 전망은 다음을 참조. Andrei Marcu, *supra* note 15, p. 61.

관련된 정보의 제출에 영향을 미친다.²²²⁾ 따라서 파리협정 제6조 시장메커니즘 자체에 대한 분석 이외에도, UNFCCC 산하 여러 부속기관들에서²²³⁾ 협상 중에 있는 다른 여러 협상안건들 예를 들어 제4조 제13항의 “산정한다(shall account for)”의 의미, 제13조의 투명성체계 등에 대해서도²²⁴⁾ 제6조와의 관계에서 지속적인 연구가 필요할 것으로 보인다.

222) See, e.g., *Japan's Presentation on Article 6, Paragraph 4 of the Paris Agreement*, The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C, 4 November 2017, p. 3 (“Both the accounting guidance on Article 6, paragraph 2, and the reporting modalities, procedures and guidance on Article 13, paragraph 13 should apply for 6.4 mechanism, as well.”); *SINGAPORE'S VIEWS ON ARTICLE 6 OF THE PARIS AGREEMENT*, Submission from Singapore, 09/11/2016, p. 1, para. 3; *SUBMISSION BY THE SLOVAK REPUBLIC AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES*, 7 October 2016, p. 2 (“Article 6.2 represents accounting arrangements which are additional to those specified in Article 4.13. [...] Implementation of Article 6.2 will be informed by and build upon the broader framework of Articles 4 and 13 (in particular Articles 4.13, 13.7 and 13.13) and Article 15. Elements in the implementation of Article 6.2 could also inform the broader framework.”).

더 나아가, 파리협정 제13조 투명성체계가 제6조 제2항 하에서 높은 수준의 환경적 결과물을 달성하기 데 핵심 요소라는 입장으로는 다음을 참조. Australian Government, *Submission to the Subsidiary Body for Scientific and Technological Advice on guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 of the Paris Agreement*, October 2016, p. 1, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/japan_6.4_round_table_presentation_rev.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/46_262_131231757894515641-Singapore's%20Views%20on%20Article%206%20of%20the%20Paris%20Agreement.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/261_262_131219395035622791-Australia%20UNFCCC%20Sub%20Article%206.2%20final.pdf. [모두 2018.8.24. 최종방문]

223) SBSTA에서 제6조 제2항 협력적 접근에 관한 지침에 관해(SBSTA agenda item 11(a)) 그리고 제6조 제4항 메커니즘의 “규칙, 방식 및 절차(rules, modalities and procedures)”에 관해(SBSTA agenda item 11(b)) 협상이 이루어지고 있다. 파리협정 제13조 투명성체계의 세부 방식·절차·지침(Modalities, Procedures and Guidelines: MPG)에 관해서는 파리협정 특별작업반(Ad Hoc Working Group on the Paris Agreement: APA)에서 협상이 진행 중이다. APA agenda item 5.

224) See, e.g., *SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF MALTA AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES*, 21/03/2017, pp. 5, 7; *Submission by the Government of Panama under SBSTA on Article 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement*, 17/03/2017, p. 2 (“Article 6 must not be seen in isolation, but must be seen in the context on the whole PA.”), available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/783_318_131345686042460524-MT-03-21-EU%20SBSTA%2012a%20b%20and%20c%20EU%20Submission%20Article%206.pdf;

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/53_318_131344798700122500-20170306%20Art%206%20submissionPanama.pdf. [모두 2018.8.30. 최종방문]

korea
legislation
research
institute

참고문헌

참고문헌

□ 논문 및 보고서

심상민, “파리협정상 시장 메커니즘의 논의 현황과 한국에의 함의”, 정책연구시리즈 2017-23, 국립외교원 외교안보연구소, 2018.3

최원기, “기후변화에 관한 파리협정 후속협상 평가와 전망: 2017년 5월 협상회의를 중심으로”, IFANS 주요국제문제분석 2017-20, 국립외교원 외교안보연구소, 2017.6

ADB, *Decoding Article 6 of the Paris Agreement*, Asian Development Bank, 2018

Biniarz, Susan, ‘Analyzing Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement along a “Nationally” and “Internationally” Determined Continuum’, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10

Chung, Suh-Yong, “Forming a Northeast Asian Carbon Market under the Paris Agreement”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10

Fenhann, Jorgen, “The CDM Process and Project Cycle - time frame, roles and responsibilities”, UNEP Risø Centre Regional CD4CDM meeting (Vietnam, 2003.11.18.)

Hanafi, Alex; Jakub Jozwiak, “Accelerating Country Cooperation to Reduce Climate Pollution under Article 6.2 of the Paris Agreement”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10

- Healy, Sean, *Quick Facts on Article 6 - Market Mechanisms*, German Emissions Trading Authority (DEHSt), 2017
- International Carbon Action Partnership, *Emissions Trading Worldwide: International Carbon Action Partnership (ICAP) Status Report 2017*, 2017
- Marcu, Andrei, “Article 6 of the Paris Agreement: Structure, Interpretation, Possible Outcomes”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10
- Mehling, Michael A.; Gilbert E. Metcalf; Robert N. Stavins, *Linking Heterogeneous Climate Policies (Consistent with the Paris Agreement)*, M-RCBG Faculty Working Paper Series, 2017
- Michaelowa, Axel, “The Paris Market Mechanisms' Contribution to Global Greenhouse Gas Mitigation: Complementarities and Tensions between Article 6.2 and Article 6.4”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements, Harvard Kennedy School*, 2017.10
- Petsonk, Annie; Charles Vinsonhaler, “Count It Once: Climate Mitigation under the Paris Agreement and CORSIA”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10
- Stua, Michele, “A Transformational Club within the Paris Agreement: A Climate-Club Perspective on Article 6”, in Robert N. Stavins, Robert C. Stowe (eds.), *Market Mechanisms and the Paris Agreement: Harvard Project on Climate Agreements*, Harvard Kennedy School, 2017.10
- World Bank, *State and Trends of Carbon Pricing*, World Bank Group, 2017

□ 조약, 국제기구 문서 및 당사국 제출문서

AILAC, *Article 6.4 of the Paris Agreement*, 4 November 2017

AOSIS Presentation, *Roundtable on Article 6.2 - SBSTA 11a*, November 5, 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/aosis_rt_presentation_art_6.2.final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

AGN *views on guiding questions on Article 6.4*, Roundtable on SBSTA agenda item 11 (b), 4 November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/agn_presentation_on_article_6.4_of_the_paris_agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Arab Group Views on Article 6.2, November 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

Australian Government, *ARTICLE 6.2 - AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO ROUNDTABLE, SBSTA 47*, November 2017, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.2_roundtable_contribution_sbsta47.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

_____, *ARTICLE 6.4 AUSTRALIAN CONTRIBUTION TO THE SBSTA47 ROUNDTABLE*, November 2017, available at:

https://unfccc.int/sites/default/files/australia_-_article_6.4_roundtable_contribution_sbsta47.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

_____, *Submission to the Subsidiary Body for Scientific and Technological Advice on guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 of the Paris Agreement*, October 2016, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/261_262_131219395035622791-Australia%20UNFCCC%20Sub%20Article%206.2%20final.pdf.
[2018.8.24. 최종방문]

Canada's Presentation on Article 6 paragraph 2 - SBSTA 47 Roundtable, November 5, 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/canada_cop23_6.2_roundtable_unfccc.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

Canada's Presentation on Article 6 paragraph 4 - SBSTA 47 Roundtable, November 4, 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/canada_cop23_6.4_roundtable_unfccc.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

CARICOM SUBMISSION, *Guidance referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures under Article 6.4, SBSTA Agenda - Articles 6.2 and 6.4*, October 2016, available at:
http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/555_262_131223690675205221-CARICOM%20Submission%20on%20Article%206.2%206.4%20Oct%2028%20Final.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Draft elements for SBSTA agenda item 11(a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, Informal note by the co-chairs, third iteration, 12 November 2017

Draft elements for SBSTA agenda item 11(b) - Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement - Informal note by the co-chairs, Third iteration, 12 November 2017

EU and its Member States views on Article 6.4, November 2017, available at:
https://unfccc.int/sites/default/files/eu_slides_art_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Government of Japan, *Recent Development of The Joint Crediting Mechanism (JCM)*, May 2017

Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair, Agenda item 11(a) - Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2017/L.26, 14 November 2017

Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair, Agenda item 12(a): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.12, 10 May 2018

Guidelines for the implementation of Article 6 of the Kyoto Protocol, Decision 16/CP.7, FCCC/CP/2001/13/Add.2, 21 January 2002, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/cop7/13a02.pdf>. [2018.8.24. 최종방문]

Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.2.pdf>. [2018.8.16. 최종방문]

Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018

Japan's Presentation on Article 6, Paragraph 2 of the Paris Agreement - The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C, 5 November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/japan_6.2_round_table_presentation.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

Japan's Presentation on Article 6, Paragraph 4 of the Paris Agreement, The Round-Table Discussions Among Parties for Article 6 of the Paris Agreement SBSTA Items 11 A to C, 4 November 2017

Like-Minded Developing Countries' Views on Article 6.2, November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/lmdcs__art_6.2_rev.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

Like-Minded Developing Countries' Responses to Guiding Questions for Cooperative Approaches, SBSTA item 11(a), November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/lmdc_responses_to_art_6.2_guiding_questions.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

Modalities and procedures for a clean development mechanism, as defined in Article 12 of the Kyoto Protocol, Decision 17/CP.7, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/cop7/13a02.pdf>. [2018.8.24. 최종방문]

Modalities, rules and guidelines for emissions trading under Article 17 of the Kyoto Protocol, Decision 18/CP.7, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/cop7/13a02.pdf>. [2018.8.24. 최종방문]

NEW ZEALAND Submission to SBSTA on the guidance referred to in Article 6(2) of the Paris Agreement, 26 September 2016, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/55_262_131193411314515452-NZ%20Sub%206.2%20September%202016.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Norway's views on Article 6(4) of the Paris Agreement, 4 November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_cop23.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Presentation by Brazil, SUSTAINABLE DEVELOPMENT MECHANISM - ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, ROUND TABLE DISCUSSIONS AMONG PARTIES, November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/brazil_-_presentation_6.4.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Presentation of the views contained in the submission by Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, Round table on Art. 6.4 of the Paris Agreement (the mechanism), SBSTA 47, 04.11.2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/presentation_6.4_roundtable__lie-mex-mon-ch.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Principles, nature and scope of the mechanisms pursuant to Articles 6, 12 and 17 of the Kyoto Protocol, Decision 15/CP.7, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/cop7/13a02.pdf>. [2018.8.24. 최종방문]

Republic of Korea, *Submission on Art.6 of the Paris Agreement*, 21/04/2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/808_318_131372404982356710-20170421%20Korean%20Submission%20on%20the%20Art%206_final.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

_____, *Submission by the Republic of Korea, Intended Nationally Determined Contribution*, 2015, available at: <http://www4.unfccc.int/Submissions/INDC/Published%20Documents/Republic%20of%20Korea/1/INDC%20Submission%20by%20the%20Republic%20of%20Korea%20on%20June%2030.pdf>. [2018.8.12. 최종방문]

Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair, Agenda item 11(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2017/L.27, 14 November 2017, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2017/sbsta/eng/l27.pdf>. [2018.8.23. 최종방문]

Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair, Agenda item 12(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4,

of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.13, 10 May 2018, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/resource/113_0.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

SBSTA, *Draft elements for SBSTA agenda item 11(a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal note by the co-chairs, third iteration, 12 November 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/sbsta47_11a_third_informal_note_.pdf. [2018.8.15. 최종방문]

_____, *Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, Informal document by the Chair, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.2.pdf>. [2018.8.23. 최종방문]

_____, *SBSTA 48 Agenda item 12(a) - Revised informal note containing draft elements of the guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)*, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/resource/SBSTA%2048_IN_12a%20Art%206%20para%202.pdf?download. [2018.8.23. 최종방문]

_____, *SBSTA 48 Agenda item 12(b) - Revised informal note containing draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)*, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/resource/SBSTA%2048_IN_12b%20Art%206%20para%204.pdf?download. [2018.8.23. 최종방문]

SINGAPORE'S VIEWS ON ARTICLE 6 OF THE PARIS AGREEMENT, Submission from Singapore, 09/11/2016, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/46_262_131231757894515641-Singapore's%20Views%20on%20Article%206%20of%20the%20Paris%20Agreement.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

SUBMISSION BY COSTA RICA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU, 01/10/2016, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_262_131197565832900819-160930%20AILAC%20Submission%20Article%206%202016.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

SUBMISSION BY GUATEMALA ON BEHALF OF THE AILAC GROUP OF COUNTRIES COMPOSED BY CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, HONDURAS, GUATEMALA, PANAMA, PARAGUAY AND PERU, 01/04/2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/233_318_131354732820248158-170331%20AILAC%20Submission%20Article%206%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission by South Africa on rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, 26/04/2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/219_318_131376670779667972-Submission%20by%20South%20Africa%20on%20Article%206.4.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission by the Federal Democratic Republic of Ethiopia on behalf of the Least Developed Countries Group on the Operationalization of Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement, 22 March 2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/786_318_131371561949441465-LDC%20Group%20submission%20on%20operationalization%20of%20Art%206.4.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission by the Government of Panama under SBSTA on Article 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement, 17/03/2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/53_318_131344798700122500-20170306%20Art%206%20submissionPanama.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF INDONESIA, *Views on Article 6 of the Paris Agreement*, 06/05/2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_318_131385174546553165-Indonesia%20Submission%20on%20Art%206PA%20-%20FINAL%20%20May%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

_____, *Views on guidance on cooperative approaches referred to in Article 6.2 of the Paris Agreement*, 06/11/2016, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/453_262_131228764306335010-Indonesia%20Submission%20on%20Art.6.2%20PA%20-%20SBSTA%2011a.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

SUBMISSION BY THE REPUBLIC OF MALTA AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES, 21/03/2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/783_318_131345686042460524-MT-03-21-EU%20SBSTA%2012a%20b%20and%20c%20EU%20Submission%20Article%206.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission by the Republic of Mali on behalf of the African Group of Negotiators (AGN) on Rules, Modalities and Procedures for the Mechanism Established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement (Agenda sub-item 10(b)), 27 March 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/586_318_131350323555397454-Submission%20by%20the%20Republic%20of%20Mali%20on%20behalf%20of%20the%20AGN_SBSTA%2046_Art.%206.4%20March%202017.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission by the Russian Federation - Issues relating to Article 6 of the Paris Agreement, April 30, 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/433_318_131383823029768724-Russian%20Federation_Submission_ART%206_Paris%20Agreement%20ENG.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

SUBMISSION BY THE SLOVAK REPUBLIC AND THE EUROPEAN COMMISSION ON BEHALF OF THE EUROPEAN UNION AND ITS MEMBER STATES, 7 October 2016, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/75_262_131203154548822673-SK-10-07-EU%20Submission%20on%20Art%206%202.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

Submission of Views by the Democratic Republic of Congo on behalf of the Coalition for Rainforest Nations on Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement, *Views on rules, modalities and procedures for the mechanism established under 6.4*, 8 March 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/588_318_131355627122242505-CfRN%20SOVs%20art.-6.-UNFCCC%20SUBMISSION%20COPY.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission of Views by the Republic of Rwanda on behalf of the Member States of the Central African Forestry Commission (COMIFAC) on Article 6, 21 March 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/69_318_131365559982713932-Article%206%20-%20SUBMISSION%20of%20COMIFAC%20countries-%2022%20March%202017_Rwanda.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Submission to the Articles 6.2 and 6.4 of the Paris Agreement by the Republic of the Maldives on behalf of the Alliance of Small Island States, 27 April 2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/167_318_131382305846319606-AOSIS_Submission_Art%206%202%20and%206%204%20of%2020PA.27.04.2017.FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

Switzerland on behalf of Liechtenstein, Mexico, Monaco and Switzerland, *Submission on Article 6 of the Paris Agreement*, 21/03/2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/201_318_131345583587560948-170321_Market_FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

VIEWS OF BRAZIL ON THE GUIDANCE REFERRED TO IN ARTICLE 6, PARAGRAPH 2, OF THE PARIS AGREEMENT, 31/03/2017, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_317_131354419477778493-BRAZIL%20-%20Article%206.2.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

UNFCCC, *Report of the Conference of the Parties on its twenty first session, held in Paris from 30 November to 13 December 2015*, FCCC/CP/2015/10/Add.1, p. 2, Decision 1/CP.21, “Adoption of the Paris Agreement”, January 29, 2016, available at: <https://unfccc.int/resource/docs/2015/cop21/eng/10a01.pdf>. [2018.8.23. 최종방문]

_____, *Informal information note by the Co-Facilitators: SBSTA 46 agenda item 10 (a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement*, May 17, 2017, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/sbsta_10c_informal_note_final.pdf. [2018.8.23. 최종방문]

United States Submission on the Guidance on Cooperative Approaches, 03/11/2016, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/54_262_131225942416664600-United%20States%20SBSTA%20Submission%20Article%206-2.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

VIEWS OF BRAZIL ON THE GUIDANCE REFERRED TO IN ARTICLE 6, PARAGRAPH 2, OF THE PARIS AGREEMENT, 02/10/2016, available at:

http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_262_131198656223045434-BRAZIL%20-%20Article%206.2%20final.pdf. [2018.8.24. 최종방문]

VIEWS OF BRAZIL ON THE PROCESS RELATED TO THE RULES, MODALITIES AND PROCEDURES FOR THE MECHANISM ESTABLISHED BY ARTICLE 6, PARAGRAPH 4, OF THE PARIS AGREEMENT, 31/03/2017, available at: http://www4.unfccc.int/sites/SubmissionPortal/Documents/525_318_131354420270499165-BRAZIL%20-%20Article%206.4.%20SBSTA46%20May%202017.%20FINAL.pdf. [2018.8.30. 최종방문]

파리협정 영어정본. https://unfccc.int/sites/default/files/english_paris_agreement.pdf. [2018.8.16. 최종방문]

외교부 국문번역본. http://www.mofa.go.kr/www/wpge/m_3835/contents.do. [2018.8.16. 최종방문]

□ 정부 · 공공기관 보도자료 및 신문기사

“국내 청정개발체제(CDM) 사업 현황”, 공공데이터포털(2018.4.30., 한국에너지공단 자료). <https://www.data.go.kr/dataset/15005921/fileData.do>. [2018.8.30. 최종방문]

“17년 배출권 할당계획 변경 및 제2차 배출권거래제 기본계획 확정”, 기획재정부 보도자료(2017.1.24.자). http://www.moef.go.kr/nw/nes/detailNesDtaView.do?searchBbsId=MOSFBBS_000000000028&searchNttId=MOSF_00000000007379&menuNo=4010100. [2018.8.14. 최종방문]

“2017년 제6차 경제관계장관회의 개최”, 기획재정부 보도자료(2017.4.5.자). http://www.moef.go.kr/nw/nes/detailNesDtaView.do?menuNo=4010100&searchNttId1=MOSF_00000000008670&searchBbsId1=MOSFBBS_000000000028. [2018.8.14. 최종방문]

- “2030 온실가스 감축 로드맵 수정안 및 2018~2020년 배출권 할당계획 확정”, 환경부 보도자료(2018.7.24.자). <http://www.korea.kr/briefing/pressReleaseView.do?newsId=156282862>. [2018.8.14. 최종방문]
- “In Bonn, Progress On Markets Hampered By Gridlock On Everything Else”, Ecosystem Marketplace (2017.11.20.자), available at: https://www.forest-trends.org/ecosystem_marketplace/bonn-progress-markets-hampered-gridlock-everything-else. [2018.8.23. 최종방문]
- “FOCUS: Carbon Markets within and beyond the Paris deal”, Climate Policy Observer (2017.12.4.자), available at: <http://climateobserver.org/carbon-markets-paris-eu-ets-china-ets-cdm>. [2018.8.31. 최종방문]
- Ministry of Environment of the Republic of Korea, “Greenhouse Gas Emissions Trading Scheme”, March 16, 2017, available at: <http://eng.me.go.kr/eng/web/index.do?menuId=450>. [2018.8.17. 최종방문]
- UNFCCC, “CDM Board adopts full package of simplified procedures to increase efficiency” (2017.2.23.자), available at: https://cdm.unfccc.int/press/newsroom/latestnews/releases/2017/22021_index.html. [2018.8.17. 최종방문]

korea
legislation
research
institute

국
회

1. 후속협상 현황

2018년 5월의 제48차 SBSTA에서는 제6조 제2항 협력적 접근(agenda item 12(a))²²⁵⁾과 제6조 제4항 메커니즘(agenda item 12(b))²²⁶⁾에 대한 결론이 채택되었다.²²⁷⁾

첫째, agenda item 12(a)에 관해 SBSTA는 Decision 1/CP.21 제36항에 따라 파리협정 제6조 제2항 협력적 접근에 관한 지침을 구체화하기 위한 작업을 지속하였다.²²⁸⁾ 그리고 SBSTA는 SBSTA의장이 준비하였던 협력적 접근에 관한 지침의 초안 요소들을 포함하고 있는 비공식문서²²⁹⁾ 및 컨택트그룹 공동의장이 준비한 비공식문서 개정본²³⁰⁾에 주목하였다. SBSTA는 위 비공식문서 개정본을 기초로 하여 제48차 회의에서 논의를 이어가는 데 동의하였다. 단 이 비공식문서 개정본은 당사국들의 합의를 의미하지 않으며, 당사국들의 모든 의견을 반영하는 것은 아니다.²³¹⁾

225) *Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 12(a): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.12, 10 May 2018.

226) *Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 12(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.13, 10 May 2018.

227) 바로 이전 회기였던 2017년 5월 제47차 SBSTA에서는 agenda item 11(a)과 11(b)에 관하여 각각 결론을 채택하고, agenda item 11(a)과 11(b)에 관해 공동의장이 준비한 비공식문서의 3회독(third iteration) 문서에 주목하였던 바 있다. 구체적인 내용은 다음을 참조. *Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 11(a) - Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2017/L.26, 14 November 2017; *Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 11(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2017/L.27, 14 November 2017; *Draft elements for SBSTA agenda item 11(a) - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Informal note by the co-chairs*, Third iteration, 12 November 2017; *Draft elements for SBSTA agenda item 11(b) - Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4 of the Paris Agreement - Informal note by the co-chairs*, Third iteration, 12 November 2017.

228) *Ibid.*, para. 1.

229) *Informal document containing the draft elements of guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Informal document by the Chair*, SBSTA48.Informal.2, 16 March 2018.

230) *SBSTA 48 Agenda item 12(a) - Revised informal note containing draft elements of the guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)*, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/resource/SBSTA%2048_IN_12a%20Art%206%20para%202.pdf?download. [2018.8.23. 최종방문]

231) *Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement - Draft con-*

둘째, agenda item 12(b)에 관해 SBSTA는 Decision 1/CP.21 제38항에 따라 파리협정 제6조 제4항 하에 신설되는 메커니즘을 위한 규칙, 방식 및 절차를 구체화하는 작업을 지속하였다.²³²⁾ 그리고 SBSTA는 제47차 SBSTA의 요청에 따라 SBSTA의장이 준비하였던, 제6조 제4항 메커니즘의 규칙, 방식 및 절차에 관해 초안 요소들을 포함하고 있는 비공식문서²³³⁾ 및 컨택트그룹 공동의장이 준비한 비공식문서 개정본²³⁴⁾에 주목하였다.²³⁵⁾ SBSTA는 비공식문서 개정본을 기초로 제38차 SBSTA 회의에서 논의를 계속하기로 결정하였다. 단 이 비공식문서 개정본은 당사국들의 합의를 의미하지 않으며, 당사국들의 모든 의견을 반영하는 것은 아니다.²³⁶⁾

clusions proposed by the Chair, Agenda item 12(a): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement - Guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.12, 10 May 2018, para. 3.

232) *Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 12(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.13, 10 May 2018, para. 1.

233) *Informal document containing the draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Informal document by the Chair*, SBSTA48.Informal.3, 16 March 2018, available at: <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/docs/2018/sbsta/eng/sbsta48.informal.3.pdf?download>. [2018.8.23. 최종방문]

234) *SBSTA 48 Agenda item 12(b) - Revised informal note containing draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)*, available at: https://unfccc.int/sites/default/files/resource/SBSTA%2048_IN_12b%20Art%206%20para%204.pdf?download. [2018.8.23. 최종방문]

235) *Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement - Draft conclusions proposed by the Chair*, Agenda item 12(b): Matters relating to Article 6 of the Paris Agreement Rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, FCCC/SBSTA/2018/L.13, 10 May 2018, para. 2.

236) *Ibid.*, para. 3.

2. 제6조 제2항에 관한 컨택트그룹 공동의장 비공식문서 개정본

SBSTA 48

Agenda item 12(a)

Revised informal note containing draft elements of the guidance on cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement

Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)

Parties focused their work on identifying omissions, mistakes and misrepresentations as compared to Party submissions and the co-chairs sought to reflect these in these revised draft elements. General comments relating to structuring or phrasing that did not fall within omissions, mistakes and misrepresentations are not included at this stage. In relation to all the draft elements, there is an implicit "no" option, and so "no" options are not reproduced in all places. Some terms are used to help make the draft elements more succinct; further explanation may be found in paragraphs 8-12 and 16 of document SBSTA48.Informal.2. These revised draft elements are a work in progress and do not represent a consensus. They are offered by the co-chairs as an informal note to support Parties on their work in relation to this SBSTA agenda sub-item.

I. Preamble *{potential list below}*

Option A *{preamble}* *{potential list below}*

Pp1 Recalling Article 2 of the Paris Agreement.

Pp2 Recalling Article 2 of the Paris Agreement and decision 1/CP.21, paragraph 1.

Pp3 Recalling Article 2 of the Paris Agreement and its paragraph 1.

Option B *{list of preambular paragraphs, including principles}* *{potential list below in section II}*

Option B1 *{principles only from Article 6, paragraphs 1-3}*

Option B2 *{principles from Article 6, paragraph 1-3 and others}* *{further development may be required for implementation}*

Option C *{no preamble}*

{no text required}

II. Principles

Option A *{list of principles}* *{potential list below}*

1. Parties engaging in cooperative approaches under **referred to in** Article 6, paragraph 2, of the Paris Agreement¹ (hereinafter referred to as cooperative approaches) that involve the use of internationally transferred mitigation outcomes (ITMOs) towards achievement of nationally determined contributions (NDCs) to be guided by the following principles *{further potential list below}*:

- (a) In accordance with Article 6, paragraph 1, participation in cooperative approaches is voluntary;
- (b) Pursuant to Article 6, paragraph 1, cooperative approaches allow Parties to maintain current ambition) in their NDC and allow for higher mitigation and adaptation ambition;
- (c) In accordance with Article 6, paragraph 2, cooperative approaches to promote sustainable development;

¹ References to "Article" are to articles of the Paris Agreement, unless otherwise specified.

- (d) In accordance with Article 6, paragraph 2, cooperative approaches to ensure environmental integrity (Ensuring environmental integrity includes ensuring that such cooperative approaches do not lead to an overall increase in global greenhouse gas emissions;
 - (e) In accordance with Article 6, paragraph 2, Parties to ensure transparency, including in governance;
 - (f) In accordance with Article 6, paragraph 2, Parties to apply robust accounting and ensure the avoidance of double counting;
 - (g) Pursuant to Article 4, paragraph 3, cooperative approaches to be consistent with the participating Parties' NDC and be designed and implemented in a manner that supports progression beyond the participating Parties' current NDC;
 - (h) The **nature type** of its NDC not to exclude any Party from participating in cooperative approaches;
 - (i) Cooperative approaches to "be bottom up" and to maintain national prerogatives by ensuring that such cooperative approaches are led by participating Parties;
 - (j) Cooperative approaches to prioritize implementation of the participating Parties' NDC, and avoid extraneous influences;
 - (k) Cooperative approaches to take into consideration/address Article 4, paragraphs 7 and 15;
 - (l) Participating Parties to avoid unilateral measures and discriminatory practices in such cooperative approaches;
 - (m) Cooperative approaches to be implemented through a multilateral rules-based system;
 - (n) **The special circumstances of least developing countries and small island developing States to be reflected.**
2. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement (CMA) to ensure consistency between this guidance and the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, in relation to the use of emission reductions under that mechanism towards achievement of NDCs.

Option B {no list of principles}

{no text required}

III. Scope

3. This guidance to apply to {potential list below}:
- (a) Parties engaging in cooperative approaches on a voluntary basis;
 - (b) Creation, transfer, acquisition, use of ITMOs towards achievement of an NDC;
 - (c) **Creation/transfer/acquisition/use of ITMOs towards achievement of an NDC;**
 - (d) **Transfer and acquisition of ITMOs;**
 - (e) **Use of ITMOs towards an NDC;**
 - (f) The following greenhouse gases {further development may be required for implementation, including, for example, reference to IPCC/NDCs of participating Parties};
 - (g) How Parties make a corresponding adjustment for both anthropogenic emissions by sources and removals by sinks covered by their NDC and the timing/frequency of that corresponding adjustment;
 - (h) Cooperative approaches under/referred to in Article 6, paragraph 2 and/including mitigation activities under the mechanism established by Article 6, paragraph 4
 - (i) **Cooperative approaches under/referred to in Article 6, paragraph 2;**
 - (j) **Mitigation activities under the mechanism established by Article 6, paragraph 4 from which emission reductions/mitigation outcomes are internationally transferred and used toward NDCs;**
 - (k) The creation of ITMOs under Article 6, paragraph 2, other than emission reductions certified and issued pursuant to the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4;
 - (l) **Scope and purpose of Article 6, paragraph 2 activities and cooperative approaches; {further development may be required for implementation}**

- (m) Cooperative approaches that involve transfers towards NDCs by Parties.

Option A {special circumstances of LDCs and SIDs}

4. In relation to least developed countries and small island developing States, the special circumstances of least developed countries and small island developing States as set out in Article 4, paragraph 6, to be recognized where this guidance relates to NDCs, for the purpose of this guidance, references to NDC means, for least developing countries and small island developing States, strategies, plans and actions for low greenhouse gas emissions development, reflecting their special circumstances.

Option B {no special circumstances}

{no text required}

IV. Purpose

5. This guidance to {potential list below}
- (a) Ensure consistency of cooperative approaches with Article 2;
 - (b) Ensure consistency of cooperative approaches with Article 6, paragraph 1;
 - (c) Enable Parties to apply robust accounting, including the avoidance of double counting;
 - (d) Scope and purpose of Article 6, paragraph 2 activities and cooperative approaches.

V. Definitions

{draft elements in this section to be made consistent after completion of the operative sections}

6. For the purposes of this guidance for cooperative approaches under referred to in Article 6, paragraph 2, the definitions contained in Article 1 and the provisions of Article 17 to apply. Furthermore {potential list below}:

- (a) An “**acquiring Party**” is a Party to the Paris Agreement to which an ITMO is transferred;
- (b) A “**corresponding adjustment**” is an adjustment that is consistent with this guidance and made by a Party/the Parties participating in a cooperative approach;
- (c) A “**creating Party**” is a Party to the Paris Agreement that creates and/or issues an ITMO that may be **is to be** used towards achievement of an NDC and is the Party that may make {potential list below}:
 - (i) a first/only international transfer (first/only transfer) of an ITMO;
 - (ii) a first/only transfer (first/only transfer) of an ITMO.
- (d) “**Double counting**”, as per Article 6, paragraph 2, means double claiming, double issuance, double registration or/and double use:
 - (i) “**Double claiming**” is any of the following: {potential further list below}
 - a. The use by more than one Party of an ITMO/mitigation outcome towards achievement of its NDC;
 - b. The use by one Party of an ITMO towards achievement of its NDC and the use by the same, or another, Party of the same ITMO/mitigation outcome for a purpose other than towards achievement of its NDC;
 - c. The use by one Party of an ITMO towards achievement of its NDC, or the claim of a mitigation outcome through the GHG inventory by the Party where the mitigation outcome occurs, and the use by the same, or another, Party or any stakeholder of the same ITMO/mitigation outcome for a purpose other than towards achievement of its NDC.
 - (ii) “**Double issuance**” is the issuance, by a Party, in the same or different metrics of two or more ITMOs for the same mitigation outcome;
 - (iii) “**Double registration**” means that the same activity and/or ITMO/mitigation outcome is registered or equivalent under two or more cooperative approaches/non-UNFCCC or other programmes/the mechanism established in Article 6, paragraph 4;
 - (iv) “**Double use**” is any of the following: {potential further list below}

- a. The use by one Party of an ITMO towards achievement of its NDC more than once;
 - b. The use by one Party of an ITMO towards achievement of its NDC and the use by the same or another Party of that ITMO for a purpose other than towards achievement of its NDC;
 - c. The use by one Party of an ITMO towards achievement of its NDC, or the use of a mitigation outcome through the GHG inventory by the Party where the mitigation outcome occurs, and the use by the same Party, or another Party or any stakeholder of the same ITMO/mitigation outcome for a purpose other than towards achievement of its NDC;
- (e) “**Environmental integrity**” in Article 6, paragraph 2, includes the following *{potential list below}*:
- (i) That cooperative approaches do not lead to an overall increase in global greenhouse gas emissions;
 - (ii) That participating Parties’ **creation, first, only transfer, transfer, acquisition** and use of ITMOs towards achievement of an NDC or transfer and acquisition of ITMOs does not lead to an overall increase in global greenhouse gas emissions *{linked to section X (Corresponding adjustment)}*;
 - (iii) That ITMOs created, transferred, acquired, or used towards achievement of NDCs are real, permanent, additional and verifiable;
 - (iv) That ITMOs created, transferred, acquired, or used towards achievement of NDCs are real, permanent and verifiable;
 - (v) **ITMOs that meet the following environmental integrity standards:**
 - a. Parties to set baselines in a conservative way and below the BAU for the emissions in relation to the activity and in a transparent manner;
 - b. Parties to take into account all existing policies when setting baselines;
 - c. Cooperative approaches to contribute to the transition in the host Party to a low carbon development economy;
 - d. Cooperative approaches to not lead to an increase in global emissions;
 - e. Cooperative approaches to not impede the formulation of an NDC by the host Party that reflects the highest possible ambition and a progression over time of the NDC;
 - f. Cooperative approaches to not imply risks of conflicts with other environment-related aspects. In case of environment-related conflicts, measures to mitigate any negative trade-offs to be taken;
 - g. Cooperative approaches to be consistent with the Sustainable Development Goals and the sustainable development objectives of the host Party;
 - h. Cooperative approaches are to be consistent with respect of and do not represent a threat to human rights.
- (f) An “**internationally transferred mitigation outcome/s**” and “**ITMO/s**” have the meaning given to it in section VI (Internationally transferred mitigation outcomes);
- (g) “**Overall mitigation in global emissions**” takes place when the mitigation resulting from a cooperative approach is delivered at a level that goes beyond what would be achieved through the delivery of NDCs of participating Parties in aggregate;
- (h) “**Registry**” means an electronic system that meets the requirements of section XIII.B (Registry) including a registry maintained by the secretariat;
- (i) A “**transferring Party**” is a Party to the Paris Agreement from which an ITMO is transferred;
- (j) A “**using Party**” is a Party to the Paris Agreement that uses ITMOs towards achievement of its NDC, including through retirement or cancellation;
- (k) “**Cancellation**” means *{further development may be required for implementation}*;
- (l) “**Cooperative approach**” means voluntary cooperation between Parties to the Paris Agreement that is formalized through bilateral or multilateral agreements;
- (m) “**Cooperative approach that involves the use of internationally transferred mitigation outcome**” means for the purpose of the implementation of Article 6, paragraph 2, any cooperation through trading of

- greenhouse gas emission reduction levels that are consistent with the Paris Agreement including the associated accounting guidance;
- (n) “**Creation**” means further development may be required for implementation};
 - (o) “**First transfer**” means {further development may be required for implementation};
 - (p) “**Issuance**” means {further development may be required for implementation};
 - (q) “**Retirement**” means {further development may be required for implementation};
 - (r) “**Sustainable development**” means {further development may be required for implementation};
 - (s) “**Transfer**” means {further development may be required for implementation};
 - (t) “**Use towards NDC**” means {further development may be required for implementation};
 - (u) “**Participating Parties**” are Parties that engage on a voluntary basis in cooperative approaches that involve the use of ITMOs towards NDCs;
 - (v) “**Originating Party**” is the Party that issued credits/units under one of the cooperative approaches;
 - (w) “**Supplier Party**” is a Party that authorizes ITMOs created within its country for use by other Parties toward their NDC;
 - (x) “**First international transfer**” means {further development may be required for implementation};
 - (y) “**Quantified contribution unit**” is a unit denominated in tonnes of CO₂e that is equal to a Party’s NDCs each containing a unique serial number and other relevant information necessary for its identification and tracking.
 - (z) A “**nationally determined contribution limitation quotient unit**” is a unit issued pursuant to the relevant provisions under this decision and is equal to one metric tonne of CO₂e, calculated using approved global warming potentials;
 - (aa) “**Buffer registry**” means a national account with a starting balance of zero providing information on the Party position with respect to transfers for the accounting function under Article 4, paragraph 13. The account is adjusted for ITMO transfers and acquisitions (addition/subtraction) between Parties engaging in a cooperative approach;

VI. Internationally transferred mitigation outcomes

A. Internationally transferred mitigation outcomes that may be/are used towards achievement of a nationally determined contribution

7. An ITMO⁸ to be consistent with the guidance in this section VI.
 1. **Responsibility**
 8. The responsibility to elaborate what may be/is an ITMO that may be/is used towards achievement of an NDC to be with:
 - Option A {the CMA}**
 - (a) the CMA;
 - Option B {the 6.2 body}**
 - (b) the 6.2 body;
 - Option C {participating Parties}**
 - (c) participating Parties implementing a cooperative approach.
 2. **Measurement**
 - Option A {guidance on measurement}**
 9. An ITMO to be {potential list below}:

- (a) Equal to one metric tonne of carbon dioxide equivalent (CO₂e);
 - (b) Measured in a metric other than tonnes of CO₂e;
 - (c) Measured in tonnes of CO₂e and other metrics;
 - (d) Greenhouse gases and non-greenhouse gases;
10. An ITMO to be calculated *{potential list below}*:
- (a) In accordance with the methodologies and common metrics assessed by the IPCC and adopted by the COP/CMA;
 - (b) Using global warming potentials assessed/recommended by the IPCC and adopted by the COP/CMA;
 - (c) As determined by Parties implementing a cooperative approach.

Option B {no guidance on measurement}

{no text required}

3. Form

Option A {guidance on form}

11. An ITMO to be *{potential list below}*:
- (a) A unit;
 - (b) A net flow between participating Parties in a given period;
 - (c) Amounts, in CO₂e, subject to a corresponding adjustment to be recorded in the accounting balance of the Parties involved and in a centralized accounting database;
 - (d) Not a freely tradable unit.

Option B {no guidance on form}

{no text required}

4. Scope

Option A {guidance on scope}

12. An ITMO may be created for *{potential list below}*:
- (a) Emission reductions;
 - (b) Emission removals;
 - (c) Emissions avoided;
 - (d) The full spectrum of mitigation outcomes, including mitigation co-benefits of adaptation actions and/or economic diversification plans;
 - (e) Net absolute national reductions;
 - (f) Emission reductions, emission removals, emissions avoided, the full spectrum of mitigation outcomes, including mitigation co-benefits of adaptation actions and/or economic diversification plans, and net absolute national reductions.

Option B {no guidance on scope}

{no text required}

B. Characteristics of an internationally transferred mitigation outcome

13. ITMOs to have the following characteristics *{potential list below}*:
- (a) Be *{further potential list below}*;

- (i) real, permanent, additional and verifiable;
- (ii) real, permanent and verifiable;
- (b) Units/If a unit, has a unique serial number comprising the following elements *{further development may be required for implementation, for example Party of origin code}*;
- (c) To be consistently identified and defined by the participating Parties.

C. Other internationally transferred mitigation outcomes

14. The following are also ITMOs *{potential list below}*:
- (a) Those emission reductions issued and subject to a corresponding adjustment under this guidance as per the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, *if internationally transferred {further development may be required for implementation}*;
 - (b) Certified emission reductions issued under Article 12 of the Kyoto Protocol that are used towards achievement of an NDC *{further development may be required for implementation}*;
 - (c) Emission reduction units determined under Article 6 of the Kyoto Protocol that are used towards achievement of an NDC *{further development may be required for implementation}*.

VII. Governance

A. Role of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement

Option A *{CMA functions, including issuance process}*

15. The CMA to *{potential list below}*:
- (a) Approve creation of/issue ITMOs, in accordance with this guidance;
 - (b) Periodically review the participation of non-Party actors to provide further guidance, as necessary.

Option B *{no CMA functions}*

{no text required} {end of Option B}

16. The CMA to review this guidance periodically/by no later than *{X date}*, on the basis of recommendations from *the committee referred to in Article 15, paragraph 2 {further development may be required for implementation}*.

B. Oversight arrangements *{further development may be required for implementation}*

Option A *{Article 6.2 body}*

17. A cooperative approaches body (hereinafter referred to as the “6.2 body”) to ensure consistency with this guidance *{further development may be required for implementation}* *is established with the following composition and to {potential list below}*:
- (a) Equal representation of developing country Parties and developed country Parties;
 - (b) One member from the least developed countries;
 - (c) One member from the small island developing States.
18. The 6.2 body to *{potential list below}*:
- (a) Review the information submitted by a Party in accordance with section IX.B (Ex-ante review);
 - (b) Review the information submitted by a Party in accordance with section XI.B (Periodic and ex-post review);
 - (c) Approve creation of/issue ITMOs from cooperative approaches consistent with this guidance *{further development may be required for implementation}*;

- (d) Oversee a third-party review of the environmental integrity of ITMOs at creation *{further development may be required for implementation}*;
- (e) **To develop rules and procedures that include a policy for addressing conflict of interest.**

Option B *{Article 13 review or other expert review to review for consistency with this guidance}*

19. Each participating Party to ensure its participation in cooperative approaches and its use of ITMOs towards achievement of its NDC is consistent with this guidance.

20. The expert review to review for consistency with this guidance and consistency with the modalities, procedure and guidelines of Article 13, and to *{potential list below}*:

- (a) Review the information submitted by a Party in accordance with section IX.B (Ex-ante review);
- (b) Review the information submitted by a Party in accordance with section XI.B (Periodic and ex-post review);
- (c) **Submit the review for consideration by the committee referred to in Article 15, paragraph 2.**

Option C *{other expert review to review for consistency with this guidance}*

21. **An expert review to review for consistency with this guidance and to *{potential list from Option B above}***

Option D *{combination of Options A, B and C above}* *{potential list above in Options A and B}*

Option E *{no oversight arrangements}*

{No text required}

C. Role of the secretariat *{further development may be required for implementation}*

22. Pursuant to Article 17, and consistent with this guidance, the secretariat to *{potential list below}*:

- (a) Maintain a centralized accounting database **as outlined in section XIV. Infrastructure below**;
 - (b) Maintain a multilateral registry for Parties that do not wish to have their own registry;
 - (c) Administer an international transaction log to record, validate and verify transactions, including creation and first **only** transfers, transfers, acquisition, and use towards achievement of an NDC of ITMOs;
 - (d) **Administer an international transaction log to record, validate and verify transactions, including transfers and acquisitions;**
 - (e) Compile and cross-reference information and check information submitted on corresponding adjustments;
 - (f) Make available information to the public on *{further development may be required for implementation}*;
 - (g) **Provide capacity-building to Parties to facilitate their participation in cooperative approaches.**
23. The secretariat to report *{further development may be required for implementation}* *{potential list below}*:
- (a) Annually to the CMA on the share of proceeds collected pursuant to section XVI (Share of proceeds);
 - (b) Annually to the CMA on the overall mitigation in global emissions achieved pursuant to section XV.A (Overall mitigation in global emissions);
 - (c) On progress made by Parties in implementing and achieving NDCs, based on the information contained in the centralized accounting database;
 - (d) **On progress made by Parties in implementing and achieving NDCs, based on the information contained in the national registries or multilateral registry and the international transaction log.**

D. Role of other actors *{further development may be required for implementation}*

24. Non-Party actors may, where applicable subject to authorization by a participating Party: *{potential list below}*:

- (a) Participate in cooperative approaches;
- (b) Transfer and acquire ITMOs;
- (c) Use ITMOs for purposes other than towards achievement of an NDC.

VIII. Participation requirements/responsibilities

25. A Party may participate on a voluntary basis in cooperative approaches if the Party meets the following requirements *{potential list below}*:
- (a) It is a Party to the Paris Agreement;
 - (b) It has prepared, communicated and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2;
 - (c) It has prepared, communicated and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2. In this context, references to NDCs means, for least developing countries and small island developing States, strategies, plans and actions for low greenhouse gas emissions development reflecting their special circumstances;
 - (d) It has authorized the use of ITMOs pursuant to Article 6, paragraph 3 and has made that authorization public *{further development may be required for implementation}*;
 - (e) It has obtained the authorization for the use of ITMOs pursuant to Article 6, paragraph 3 and has made that authorization public *{further development may be required for implementation}*;
 - (f) It has designated a national authority/focal point and has communicated that designation to the secretariat;
 - (g) It has a registry or access to a registry that meets the requirements of section.XIV.A (Registry) below;
 - (h) It has a system or access to a system for recording the origin, creation, transfer, acquisition and use towards achievement of its NDC of ITMOs;
 - (i) It has provided the most recently required inventory report in accordance with the modalities, procedures and guidelines relating to Article 13, paragraph 7, including a consistent time series of inventory emissions submitted no less than annually/biennially, taking into account flexibility for inventories for least developed countries and small island developing States;
 - (j) It has formulated and communicated an economy-wide long-term low-emission development strategy pursuant to Article 4, paragraph 19;
 - (k) In relation to quantification of its current NDC, it has done the following for the purposes of participating in cooperative approaches *{further potential list below}*:
 - (i) Quantified the mitigation into an amount of tonnes of CO₂e;
 - (ii) Quantified the NDC into a pool of quantified contribution units;
 - (iii) Identified the sectors and greenhouse gases covered by its NDC;
 - (iv) Identified the time period for its NDC (e.g. multi-year or single year);
 - (v) Calculated an absolute-emissions, multi-year, economy-wide target;
 - (vi) Identified an indicative emissions trajectory consistent with its long-term low greenhouse gas emission development strategy pursuant to Article 4, paragraph 19;
 - (l) In relation to each cooperative approach *{further potential list below}*:
 - (i) It has a process to set a baseline;
 - (ii) It has requirements to mitigate leakage risk;
 - (iii) It has systems to ensure permanence, including to address reversals;
 - (m) In relation to ITMOs *{further potential list below}*:
 - (i) It has a process to verify ITMOs created and first/only transferred;
 - (ii) It has a process to ensure that ITMOs created and first/only transferred and/or used do not result in environmental harm *{further development may be required for implementation}*;
 - (iii) It has a process to ensure that ITMOs created and first/only transferred and/or used do not adversely affect human rights *{further development may be required for implementation}*;
 - (iv) It has a process to ensure that ITMOs created and first/only transferred and/or used do not have negative social or economic impacts on any Party;

IX. Ex-ante Party reporting and review

A. Ex-ante reporting

Option A {ex-ante reporting contains information required in Participation requirements}

26. Each Party intending to participate in cooperative approaches to provide, prior to its participation in cooperative approaches, the information required in section VIII (Participation requirements) to demonstrate that it meets the participation requirements {further development may be required for implementation}.

Option B {ex-ante reporting contains all the following steps for budget-based}

27. Each Party intending to participate in cooperative approaches to provide the following information in the following steps:

- (a) Quantification of allowable emissions through calculating how many tonnes of CO₂e could be emitted while achieving its NDC;
- (b) Multiplied by the number of years in the NDC, converted into a number of units, each corresponding to one tonne of CO₂e;
- (c) Where that number exceeds the average annual emissions for the years preceding the NDC, as per the last three national inventories, the difference, multiplied by the number of years in the NDC to be reserved for domestic use only;
- (d) The resulting figure represents the quantified NDC.

Option C {ex-ante reporting contains all the following for emissions-based}

28. Each Party intending to participate in cooperative approaches to provide the following information:

- (a) The information on the scope and quantification of its NDC in tonnes of CO₂ equivalent (i.e. its "NDC quantity").
- (b) The information on the level of emissions and removals for the relevant year or period.
- (c) The Party's accounting balance for the relevant year or period, comprising emissions and removals also covered by its NDC.
- (d) The information on transfers and use of ITMOs by Party and by year.
- (e) Other relevant information (i.e. on registry systems where required).

Option C {no ex-ante reporting}

{No text required}

B. Ex-ante review

Option A {ex-ante review by the 6.2 body} {potential list below}

29. Following submission by a Party of the information contained in section IX.A above, the 6.2 body to review the information for consistency with the participation requirements.

30. A Party may participate where the ex-ante review determines that it meets the participation requirements {further development may be required for implementation}.

Option B {ex ante review by expert review} {potential list below}

31. Following submission by a Party of the information contained in section IX.A above, the expert review to review the information for consistency with this guidance.

32. A Party may participate where the ex-ante review determines that it meets the participation requirements {further development may be required for implementation}.

33. Where relevant, a Party to issue units up to the allowable emissions, following the technical expert review {relates to budget-based below and Option B in section IX. A (Ex-ante reporting)}.

Option C {no ex-ante review}

{No text required}

X. Corresponding adjustment

A. Article 6, paragraph 2, corresponding adjustment

1. General

Option A {all Parties use the same basis for corresponding adjustment}

34. A Party to apply the basis for corresponding adjustment set out in section X.2 below consistently throughout the NDC implementation period {further development may be required for implementation}.

Option B {a Party chooses which basis for corresponding adjustment and applies it consistently}

35. A Party to select one of the bases for corresponding adjustment set out in section X.2 below and apply it consistently throughout the NDC implementation period {further development may be required for implementation}.

2. Basis for Article 6, paragraph 2, corresponding adjustment

Option A {budget-based} {see Option B in section IX.A (Ex ante reporting) and section XII.A (Specific guidance for budget-based)}

36. Budget-based, where a Party applies the corresponding adjustment to a quantified budget of allowable emissions based on its quantified NDC.

Option B {emissions-based}

37. Emissions-based, where a Party applies the corresponding adjustment to relevant emissions derived from greenhouse gas emissions totals in its national inventory, with a resulting balance (e.g. accounting balance/tracking and accounting balance/real-time balance).

Option C {buffer registry based}

38. A buffer registry where a Party applies the corresponding adjustment for each transfer and acquisition from a starting point of a zero balance, with a resulting balance that reflects net transfers and acquisitions.

Option D {emission reductions based}

39. Emission reductions based, where a Party calculates the total quantity of emission reductions required in order for it to achieve its NDC and applies a corresponding adjustment to that the total quantity of emissions reduction achieved during the NDC implementation period {further development required for implementation}.

B. Application of corresponding adjustment

Option A {Parties make a corresponding adjustment for first/only transfer and for use towards achievement of .

Option A1 {budget-based}

40. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs created and transferred for the first/only time.

41. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs used towards achievement of its NDC.

Option A2 {emissions-based}

42. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs created and transferred for the first/only time.

43. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs used towards achievement of its NDC.

Option A3 {buffer registry based}

{not applicable to buffer registry based, no text required}

44. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs created and transferred for the first/only time through accounting under Article 4, paragraph 13.

45. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs used towards achievement of its NDC through accounting under Article 4, paragraph 13.

Option A4 {emission reductions based}

46. Party to effect an addition subtraction for all ITMOs/ITMOs created and transferred for the first/only time.

47. Party to effect a subtraction addition for all ITMOs/ITMOs used towards achievement of its NDC.

Option B {Parties make a corresponding adjustment for transfers and acquisitions}

Option B1 {budget-based}

48. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs transferred.

49. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs acquired.

Option B2 {emissions-based}

50. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs transferred.

51. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs acquired.

Option B3 {buffer registry-based}

52. Party to effect an addition for all ITMOs/ITMOs transferred.

53. Party to effect a subtraction for all ITMOs/ITMOs acquired.

Option B4 {emission reductions based}

54. Party to effect an addition subtraction for all ITMOs/ITMOs transferred.

55. Party to effect a subtraction addition for all ITMOs/ITMOs acquired.

C. Frequency/timing of the corresponding adjustment {further development may be required for implementation}

Option A {real-time}

56. Parties to make the corresponding adjustment at the time of each of:

Option A1 {where the corresponding adjustment is for creation, first transfer and use; at the time of creation, first transfer and use}

(a) First/only transfer and use {where the corresponding adjustment is for creation, first transfer and use};

Option A2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition; at the time of transfer and acquisition}

(b) Transfer and acquisition {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition};

Option A3 {All transactions}

(c) Creation and first/only transfer, transfer, acquisition and use towards an NDC.

Option B {periodic, e.g. annually, biennially, matching reporting period}

57. Parties to make the corresponding adjustment periodically and/or reflect the corresponding adjustment in the reporting referred to in this guidance.

Option C {when demonstrating achievement of NDC}

58. Parties to make the corresponding adjustment when demonstrating use of ITMOs towards achievement of its NDC.

Option D {when recorded in the centralized accounting database}

59. The corresponding adjustment occurs when it is duly recorded, following reporting and review, in the accounts of the relevant Parties, in a centralized accounting database.

XI. Periodic and ex-post Party reporting and review

A. Periodic and ex-post Party reporting

Option A {*periodic: annually, biennially, matching reporting period*} and

Option B {*when demonstrating achievement of NDC*}

60. Each participating Party to provide, at the end of the reporting period/NDC implementation period, the following information {*potential list below*}:
- (a) In relation to tracking ITMOs {*further potential list below*}:
 - (i) Total cumulative NDC relevant emissions over the reporting period/NDC implementation period;
 - (ii) Total cumulative ITMOs created and first/only transferred, transferred and acquired, held, and used towards achievement of its NDC and over the reporting period/NDC implementation period;
 - (iii) The balance for the reporting period/NDC implementation period;
 - (iv) How it has used ITMOs towards achievement of its NDC;
 - (b) In relation to the ITMOs/Alongside the volumes of ITMOs reported {*potential list below*}:
 - (i) Volume of ITMOs used towards the NDC;
 - (ii) Evidence of authorization pursuant to Article 6, paragraph 3;
 - (iii) The Party origin and the originating cooperative approach of the ITMOs;
 - (iv) The characteristics of the ITMOs (e.g. the metric, sector, vintage);
 - (v) How it has ensured the ITMOs are real, permanent, additional and verified;
 - (vi) How it has ensured the ITMOs are real, permanent and verified;
 - (vii) How it has ensured the environmental integrity of the ITMOs (including that transfers have not increased global emissions, that use does not erode the using Party's NDC);
 - (viii) How it has ensured the requirements set out in the definition of environmental integrity have been met;
 - (ix) How it has ensured that ITMOs used towards achievement of its NDC will not be further transferred, acquired or used (e.g. through cancellation, retirement of such ITMOs);
 - (x) Provision of information in a standard reporting table/format {*further development may be required for implementation*};
 - (xi) Provision of information in a national certificate.
 - (c) How the registry in section XIV.A (Registry) meets the requirements of this guidance;
 - (d) In relation to cooperative approaches and use of ITMOs towards achievement of the NDC of the Party {*potential list below*}:
 - (i) How it has ensured the environmental integrity of cooperative approaches;
 - (ii) How the cooperative approaches support implementation of its NDC and/or the mitigation of greenhouse gas emissions;
 - (iii) How any participation by the Party in the mechanism established under Article 6, paragraph 4, supports implementation of its NDC and/or the mitigation of greenhouse gas emissions;
 - (iv) How the cooperative approaches are consistent with its long-term low greenhouse gas emission development strategy pursuant to Article 4, paragraph 19 and foster transition to a low emissions economy;
 - (v) How the creation, first/only transfer and use and/or the transfer and acquisition of ITMOs is consistent with Article 3 in relation to progression over time;
 - (vi) How the use of ITMOs promotes sustainable development in the creating Party;

- (vii) How the creation, first/only transfer and use and/or transfer and acquisition of ITMOs promotes sustainable development within the context of the national prerogatives of that Party and/or within the context of its implementation of the Sustainable Development Goals;
- (viii) How the creation, first/only transfer and use and/or transfer and acquisition of ITMOs avoided environmental harm;
- (ix) How the creation, first/only transfer and use and/or transfer and acquisition of ITMOs avoided a violation of human rights;
- (x) Any updates to its methods for accounting for progress pursuant to the modalities, procedures and guidelines relating to Article 13, paragraph 7;
- (xi) How the creation, first/only transfer and use and/or transfer and acquisition of ITMOs avoided negative social or economic impacts on any Party.

Option B {when demonstrating achievement of NDC}

61. Each participating Party to provide, at the end of the NDC implementation period, the following information {same potential list as reporting period (Option A) above};

Option C {both Option A and Option B}

{No text required};

Option D {real-time reporting} {further development may be required for implementation}; (LDCs)

B. Periodic and ex-post review

Option A {periodic and/or ex-post review}

Option A1 {review by the 6.2 body} {potential list below}

62. Following submission by a Party of the information under section XI.A (Periodic and ex-post Party reporting), the 6.2 body to review the information for consistency with this guidance, including {potential list below}:

- (a) Standards and methodologies used in the cooperative approach;
- (b) Whether the Party has used approved methodologies and baseline approaches for cooperative approaches that are no less rigorous than similar methodologies and baseline approaches approved under the mechanism established by Article 6, paragraph 4;
- (c) Review the information submitted by the Party through comparison and cross-checking of information submitted.

63. The 6.2 body to oversee the correction of accounting/corresponding adjustment errors identified with regard to ITMOs used towards achievement of its NDC.

64. Following its review, the 6.2 body to determine whether the Party's participation in cooperative approaches is consistent with this guidance.

Option A2 {review conducted by technical expert review} {potential list below}

65. Following submission by a Party of the information under section XI.A (Periodic and ex-post Party reporting), the technical expert review to review the information for consistency with this guidance and consistency with the modalities, procedure and guidelines of Article 13, including {further development may be required for implementation}.

66. Following its review, the technical expert review to provide assurance {further development may be required for implementation};

67. The technical expert review to submit its review for consideration by the committee referred to in Article 15, paragraph 2.

Option A3 {combination of Option A1 and Option A2} {potential list above in Option A1 and Option A2}

Option B {no review}

{No text required}

XII. Specific guidance

A. Budget-based corresponding adjustment

Option A {specific multilateral rules-based guidance for budget-based}

68. Party to calculate the quantified NDC in accordance with section IX.A (Ex-ante reporting) {requires Option B of that section}.
69. Party to issue units in accordance with section XI.B (Ex-ante review) {requires Option B of that section}.
70. Party to make corresponding adjustment in accordance with section X above (Corresponding adjustment).
71. Party to identify the difference between allowable emissions and average actual reported emissions in the three years preceding the NDC period and any positive difference to be transferred into an NDC time frame reserve and used only for meeting its own NDC.
72. At end of NDC implementation period, the Party to retire the number of units equal to NDC relevant emissions.

Option B {no specific guidance}

{no text required}

B. Sectors/greenhouse gases etc.

1. General

73. A creating Party may create and first **only** transfer, **transfer** an ITMO that is achieved in its jurisdiction:

Option A {only inside NDC}

- (a) in sectors/greenhouse gases covered by that Party's NDC;

Option B {sectors inside and outside NDC}

- (b) in any sector/greenhouse gases, whether or not they are covered by that Party's NDC.

2. Sectors/greenhouse gases covered by the nationally determined contribution

74. For ITMOs that are created and first **only** transferred by a Party and achieved in sectors/greenhouse gases covered by that Party's NDC, each participating Party to make a corresponding adjustment in accordance with section X (Corresponding adjustment).

75. **Least developed country Parties and small island developing States to report their transfers annually.**

3. Sectors/greenhouse gases not covered by the nationally determined contribution {this section is dependent on section XII.B.1 above and applies only for Option B}

76. For ITMOs that are created and first **only** transferred by a Party and achieved outside the sectors/greenhouse gases covered by that Party's NDC:

- (a) The using Party to make a corresponding adjustment in accordance with section X (Corresponding adjustment);
- (b) The creating Party to:

Option A {make a corresponding adjustment}

- (i) *make a corresponding adjustment in accordance with section X (Corresponding adjustment);*

Option B {no corresponding adjustment, reporting only}

- (ii) *report in accordance with this guidance {further development may be required for implementation};*

Option C {not use ITMOS from outside the sectors/greenhouse gases not covered by the NDC}

- (iii) *not use ITMOS from outside the scope of its NDC in order to achieve its own NDC;*

Option D {may use ITMOS from outside the sectors/greenhouse gases not covered by the NDC}

- (iv) *use ITMOS from outside the scope of its NDC towards achievement of its NDCs only if the Party will bring this sector/greenhouse gases into the scope of its next NDC and if it makes a corresponding adjustment (as an addition to the inventory emissions).*

Option E {no action required}

{no text required}

C. Single-year nationally determined contributions

77. A Party that has a single-year NDC to apply the guidance in this section.

Option A {single-year vintage creation and transfer only}**Option A1 {where the corresponding adjustment is for creation, first^{only} transfer and use}**

78. A Party to only create, first^{only} transfer and use towards achievement of its NDC ITMOs that were achieved in the same year as its single-year NDC.

Option A2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

79. A Party to only transfer and acquire ITMOs that were achieved in the same year as its single-year NDC.

Option B {cumulative corresponding adjustments}**Option B1 {where the corresponding adjustment is for creation, first^{only} transfer and use}**

80. A Party that creates and first^{only} transfers ITMOs to make a corresponding adjustment in the single year for the total amount of ITMOs created and first^{only} transferred over the NDC implementation period and a Party that uses ITMOs towards achievement of its NDC to make corresponding adjustment in the single year for the total amount of ITMOs used over the NDC implementation period.

Option B2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

81. A Party that transfers and acquires ITMOs achieved in the years of its NDC implementation period to make a corresponding adjustment in the single year of its NDC for the total amount of ITMOs transferred/acquired over the entire NDC implementation period.

Option C {comparison to a trend that would be consistent with NDC achievement}**Option C1 {where the corresponding adjustment is for creation, first^{only} transfer and use}**

82. A Party to calculate a trajectory in relation to emissions for the NDC implementation period that is consistent with the achievement of its NDC in the single year and to make a corresponding adjustment for each year of the NDC implementation period equal to the total amount of ITMOs that it creates and first^{only} transfers and/or uses towards achievement of its NDC.

Option C2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

83. A Party to calculate a trajectory in relation to emissions for the NDC implementation period that is consistent with the achievement of its NDC in the single year and to make a corresponding adjustment for each year of the NDC implementation period equal to the total amount of ITMOs that it transfers and acquires in each year of the NDC implementation period.

Option D {averaging, including average per cooperative approach}**Option D1 {where the corresponding adjustment is for creation, first only transfer and use}**

84. A Party to calculate the average quantity of ITMOs that it creates, first only transfers and uses towards achievement of its NDC by dividing the total ITMOs by the number of years of the NDC implementation period, including after averaging per cooperative approach, if applicable. The Party to then make a corresponding adjustment for the average amount of ITMOs in the single year of its NDC.

Option D2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

85. A Party to calculate the average quantity of ITMOs that it transfers and acquires by dividing the total ITMOs by the number of years of the NDC implementation period, including after averaging per cooperative approach, if applicable. The Party to then make a corresponding adjustment for the average amount of ITMOs in the single year of its NDC.

Option E {representative corresponding adjustments}**Option E1 {where the corresponding adjustment is for creation, first only transfer and use}**

86. A Party to identify all ITMOs that it creates, first only transfers and uses towards achievement of its NDC and make a corresponding adjustment in the single year for an amount that is representative of the amount of ITMOs created, first only transferred and used towards achievement of its NDC.

Option E2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

87. A Party to identify all ITMOs that it transfers and acquires in each year of its NDC implementation period and make a corresponding adjustment in the single year for an amount that is representative of the amount of ITMOs that it transfers and acquires in each year of its NDC implementation period.

Option F {reporting in accordance with this guidance, periodically}**Option F1 {where the corresponding adjustment is for creation, first only transfer and use}**

88. A Party to make a corresponding adjustment for all ITMOs that it creates, first only transfers and uses towards achievement of its NDC in accordance with the reporting requirements in this guidance.

Option F2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

89. A Party to make a corresponding adjustment for all ITMOs that it transfers and acquires in accordance with the reporting requirements of this guidance.

Option G {no specific guidance}

{no text required}

D. Multi-year nationally determined contributions**Option A {specific guidance on multi-year NDC}**

90. A Party with a multi-year NDC to make a corresponding adjustment for the total amount of ITMOs:

Option A1 {where the corresponding adjustment is for creation, first only transfer and use}

(a) Created, first only transferred and used towards achievement of its NDC over the NDC period {where the corresponding adjustment is for creation, first transfer and use}.

Option A2 {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}

(b) Transferred and acquired over the NDC period {where the corresponding adjustment is for transfer and acquisition}.

Option B {no specific guidance}

{no text required}

E. Pre-2020/2021 units/internationally transferred mitigation outcomes {further development may be required for implementation} {potential list below}

91. In respect of pre-2020/2021 units/ITMOs:

Option A {use of pre-2020/2021 units/TMOs, corresponding adjustment for creating and using Party}

- (a) where a Party is using pre-2020/2021 units/TMOs towards achievement of its NDC, both the creating Party and the using Party to make a corresponding adjustment in accordance with section X (Corresponding adjustment) {further development may be required for implementation}.

Option B {use of pre-2020/2021 units/TMOs, corresponding adjustment only for using Party}

- (b) the Party using pre-2020/2021 units/TMOs towards achievement of its NDC to make a corresponding adjustment in accordance with section X (Corresponding adjustment).

Option C {no use of pre-2020/2021 units}

- (c) no Party to use pre-2020/2021 units/TMOs towards achievement of its NDC.

{end of Option C}

92. Implementation of the corresponding adjustment through the international transaction log.

F. Buffer registry

93. Forward the amount in the buffer registry resulting from corresponding adjustments to Article 4, paragraph 13 for NDC accounting.

{end of section F}

XIII. Application of this guidance to emission reductions certified under the mechanism established by Article 6, paragraph 4**Option A {guidance applicable to all emission reductions transferred internationally}**

94. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance {this guidance} applies to all emissions reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, when transferred internationally and used towards the achievement of an NDC.

Option B {guidance applicable where emission reductions from sectors/greenhouse gases are covered by the NDC}

95. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance {this guidance} applies to emission reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, that result from a mitigation activity that is included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally.

96. This guidance not to apply to emission reductions under the mechanism established by Article 6, paragraph 4, if the mitigation activity is not included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC.

Option C {guidance applicable where emission reductions are covered by the NDC}

97. Section X of this guidance/this guidance applies to emission reductions under the mechanism established by 6.4, that result from a mitigation activity that is included in the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally to be used in the acquiring Party's NDC.

98. This guidance not to apply to emission reductions under the mechanism established by the Article 6, paragraph 4, if the mitigation activity is not included in the host Party's NDC.

Option D {forwarding based}

99. This guidance is not applicable to the initial forwarding of certified emission reductions from the Article 6, paragraph 4, mechanism registry.

100. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance/this guidance to apply to any subsequent international transfer of certified emission reductions between registries/national accounts in the multilateral registry through the international transaction log.

Option E {underlying emission reduction based}

101. Section X (Corresponding adjustment) of this guidance/this guidance applies to the use by one Party of an emission reduction from the mechanism established in Article 6, paragraph 4 for the achievement of its NDC and the use of the underlying emission reduction by the host Party reflected in the calculation of its GHG inventory.

Option F {national allowances-based}

102. This guidance to apply to emission reductions issued under the mechanism established by Article 6, paragraph 4. A Party with an absolute emission limitation or reduction target in its NDC may then transfer an equivalent quantity of national allowances *{further development may be required for implementation}*.

XIV. Infrastructure**A. Registry requirements****Option A {registries} {further development may be required for implementation} {potential list below}**

103. Each participating Party to have or have access to a registry that meets the requirements of this guidance.

104. Each participating Party to ensure that its registry is capable of *{further potential list below}*:

- (a) Creating and, where applicable, issuing ITMOs/units;
- (b) Determining a unique serial number for each ITMO/unit;
- (c) First~~only~~ transfer of ITMOs/units;
- (d) Subsequent transfer of ITMOs/units;
- (e) Acquiring ITMO/units;
- (f) Demonstrating that ITMOs/units have been used towards achievement of an NDC (e.g. through cancelling or retiring ITMOs);
- (g) Ensuring the avoidance of double counting.

Option A1 {no further requirements in relation to registry beyond Option A}

{no further text required}

Option A2 {all potential elements of Option A, plus all further elements below}

105. Each registry to have the following national accounts: issuance, holding, transfer, acquisition, cancellation, retirement, and share of proceeds, **and maintains a link to the mechanism registry**.

106. The secretariat to maintain a multilateral registry for Parties that do not have a registry or do not have access to a registry, **that has the functionality and range of account types listed above**.

107. The secretariat to ensure the multilateral registry is capable of providing national accounts for issuance, holding, transfer, acquisition, cancellation, retirement, and share of proceeds.

Option A3 {all potential elements of Option A and A2, plus further element below}

108. **A cancellation account for overall mitigation in global emissions**.

Option B {distributed ledger}

109. Each participating Party to have or have access to a distributed ledger that meets the requirements of this guidance.

Option C {no guidance required as no registry/registries or distributed ledger required as reporting is the basis for tracking ITMOs/units}

{no text required}

B. International transaction log/centralized accounting database/distributed ledger**Option A {international transaction log}**

110. The secretariat to establish and maintain an international transaction log capable of recording the following *{further development may be required for implementation}*.

111. Each participating Party to ensure that its registry is capable of connection to the international transaction log.

Option B {centralized accounting database}

112. The secretariat to establish and maintain a centralized accounting database to record summaries of transfers, acquisitions and holdings *{further development may be required for implementation}*, including:

- (a) The information on the scope and 'NDC quantity' in CO2 equivalent;
- (b) The information on its current level of emissions and removals covered by its NDC;
- (c) The accounting balance determined in accordance with guidance on the basis of reported emission and removals covered by each participating Parties NDC;
- (d) The corresponding adjustments to the accounting balances of participating parties in accordance with guidance on corresponding adjustment, in respect of emissions and removals covered by the NDCs of the participating Parties, and based on reported ITMOs by those Parties.

Option C {distributed ledger}

113. The secretariat^X to establish and maintain a distributed ledger that is accessible to all participating Parties *{further development may be required for implementation}*.

Option D {no guidance required as no such infrastructure required, as reporting required}

{no text required}

XV. Safeguards**A. Overall mitigation in global emissions in context of Article 6, paragraph 2****Option A {overall mitigation in global mitigation requirement}**

114. Overall mitigation to be implemented as follows:

Option A1 {automatic cancellation}

- (a) Overall mitigation in global emissions to be achieved by ensuring some ITMOs are not used by either creating or acquiring Party towards achievement of its NDC;
- (b) At the time of issuance/first transfer of ITMOs, registry to transfer X per cent of ITMOs to the cancellation account for overall mitigation in accordance with section X above;
- (c) Transferring Party to make a corresponding adjustment for the full amount of ITMOs created/issued/supplied for first transfer/only transfer;
- (d) Acquiring/using Party to make a corresponding adjustment for the amount of ITMOs acquired/used;
- (e) The cancelled ITMOs not to be used for any further transfer or purpose, including use by any Party towards achievement of its NDC or voluntary cancellation;

Option A2 {discounting by Parties}

- (f) Overall mitigation in global emissions achieved by ensuring some ITMOs are not used by either creating or acquiring Party towards achievement of its NDC;
- (g) Prior to first international transfer, creating Party to make a corresponding adjustment for the full amount of ITMOs to be first transferred;
- (h) Acquiring/using Party to make a corresponding adjustment for the full amount of ITMOs acquired/used, discounted by X percent;
- (i) The discounted volume of ITMOs to be transferred to the cancellation account for the overall mitigation of global emissions by the acquiring/using Party;
- (j) The discounted volume of ITMOs not to be used for any further transfer or purpose, including use by any Party towards achievement of its NDC.

Option A3 {using Party to discount prior to use towards achievement of its NDCs}

115. The using Party to discount by X per cent the total quantity of ITMOs acquired prior to use towards achievement of its NDC.

The creating Party to make a corresponding adjustment for the full amount of ITMOs to be first transferred and the creating Party to cancel X per cent of the total amount of ITMOs prior to the first/only transfer and/or the using Party to cancel X per cent of the acquired ITMOs before use. The cancelled ITMOs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.

Option B {discounting-based} The creating Party to make a corresponding adjustment for the full amount of ITMOs to be first transferred and the creating Party to discount by X per cent at the point of first transfer. The using Party to discount by X per cent the total quantity of ITMOs acquired prior to use towards achievement of its NDC. The discounted ITMOs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.

Option B {no overall mitigation in global mitigation requirement}

{no text required}

B. Uses for purposes other than towards achievement of nationally determined contributions

116. An ITMO:

Option A {allow non-NDC uses}

(a) Can be used for purposes other than used towards the towards achievement of NDCs;

Option B {not allow non-NDC uses}

(b) Cannot be used for purposes other than towards achievement of NDCs;

117. An ITMO not to be used towards achievement of an NDC where it has been or is intended to be used {potential list below}:

- (a) Towards international mitigation action outside the UNFCCC;
- (b) Towards voluntary climate actions that are not mandatory in the relevant jurisdiction;
- (c) As a means of demonstrating climate finance provided pursuant to Article 9.

118. Parties to make a corresponding adjustment for ITMOs used for purposes other than towards achievement of NDCs consistent with:

Option A {make a corresponding adjustment for all as per this guidance}

(a) section X (Corresponding adjustment) {further development may be required for implementation};

Option B {only make a corresponding adjustment where from within NDC}

(b) section X (Corresponding adjustment), where the ITMOs are from the sectors/greenhouse gases covered by the NDC.

{further development may be required for implementation, for example, reference to double counting}

C. Limits**1. Limits on creation and first/only transfer****Option A {limits on creation, transfer and acquisition}** {potential list below}

119. A Party to create and first/only transfer ITMOs in a manner that avoids fluctuations in the prices and quantities available in the international market for ITMOs {further development may be required for implementation}.

120. Compulsory limitation of tradable units to be exclusively used for retirement purposes.

121. A Party not to create or first/only transfer ITMOs where the ITMOs have been achieved in sectors that have a high degree of uncertainty {further development may be required for implementation}.

122. A Party not to first **only** transfer any quantity of ITMOs over the reporting period/NDC implementation period that is greater than X per cent of its quantified budget of allowable emissions for that reporting period/NDC implementation period.

123. A Party to maintain a holding balance equal to X per cent of its mitigation target for that reporting period/NDC implementation period throughout the reporting period/NDC implementation period.

124. A Party to maintain a minimum level of allowable emissions in the NDC time frame reserve.

125. A Party's balance for the reporting period/NDC implementation period to not exceed X per cent of its actual emissions and to not exceed emission levels for the reporting period/NDC implementation period that are consistent with NDC achievement.

126. A Party to not participate in the following types of transfers: *{further development may be required for implementation}*

127. An ITMO may be transferred only once.

128. A Party to ensure that there is no secondary trading of ITMOs and that speculative trading is avoided *{further development may be required for implementation}*.

Option B {no limits on creation, transfer or acquisition}

{no text required}

2. Limits on use towards achievement of nationally determined contributions

Option A {limits on use} {potential list below}

129. A Party's use of ITMOs towards achievement of its NDC to be supplemental to domestic action and domestic action to constitute a significant element of the effort made by each Party towards achievement of its NDC.

130. A Party not to use any quantity of ITMOs towards achievement of its NDC that is greater than X per cent of the actual emissions of that Party calculated for the reporting period/NDC implementation period.

131. A Party not to use towards achievement of its NDC any ITMOs that were achieved in the period X *{further development may be needed for implementation, including specifying the years}*.

132. A Party not to use pre-2020 units/ITMOs towards achievement of its NDC *{further development may be required for implementation}*.

133. A Party not to bank/carry over ITMOs exceeding X from one reporting period/NDC implementation period to a subsequent reporting period/NDC implementation period *{further development may be required for implementation}*.

134. A Party may carry over a quantity of ITMOs achieved in one reporting period/NDC implementation period to a subsequent reporting period/NDC implementation period equal to a maximum of X per cent of the actual emissions calculated for the reporting period/NDC implementation period *{further development may be required for implementation}*.

135. An ITMO to only be used by a Party towards achievement of its NDC or voluntarily cancelled.

Option B {no limits on use}

{no text required}

XVI. Share of proceeds for adaptation

Option A {share of proceeds}

136. A share of proceeds from cooperative approaches to be used to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation.

137. The share of proceeds to be collected in respect of:

Option A1 {where activities are similar to Article 6, paragraph 4 mitigation activities}

(a) cooperative approaches that are baseline and crediting approaches that are similar to mitigation activities under the mechanism established by Article 6 paragraph 4;

- Option A2 {crediting approaches}**
- (b) crediting approaches implemented by Parties.
- Option A3 {all approaches}**
- (c) all cooperative approaches;
- Option A4 {ITMO acquisitions}**
- (d) all acquisition of ITMOs.
{end of Option A3}
138. The share of proceeds to be set at and levied at {potential list below}:
- Option A1 {varying rates of SOP}**
- (a) X per cent/5 per cent/an increasing per cent/a diminishing per cent of the amount of ITMOs transferred/used towards achievement of an NDC;
- Option A2 {increasing rate over time at transfer}**
- (b) X percent at first/only transfer, increasing by Y percent at each subsequent transfer;
- Option A3 {consistent with Article 6, paragraph 6, for the mechanism established by Article 6, paragraph 4}**
- (c) Consistent with the share of proceeds pursuant to Article 6, paragraph 6, for the mechanism established by Article 6, paragraph 4.
139. The share of proceeds to be {potential list below}:
- (a) Collected by the creating/issuing Party at the first/only international transfer of ITMOs and/or collected by a Party using ITMOs towards achievement of its NDC;
- (b) Transferred by the creating/issuing Party to the Adaptation Fund;
- (c) Collected by the acquiring Party at each ITMO transfer and transferred to the Adaptation Fund.
- Option B {no share of proceeds}**
{no text required}

XVII. Adaptation ambition {further development may be required for implementation}

140. Mitigation co-benefits of adaptation action, including economic diversification {further development may be required for implementation}.
141. To allow for higher ambition in adaptation, participants are allowed to issue, transfer, acquire and use ITMOs resulting from the mitigation co-benefits resulting from Parties' adaptation actions and/or economic diversification plans.

XVIII. Addressing negative social and economic impacts, Article 4, paragraph 15 {further development may be required for implementation}

142. The secretariat shall collaborate with the forum on the impact of the implementation of response measures (referred to in paragraph 33 of Decision 1/CP.21) to address the negative social and economic impacts, especially those impacting developing countries, resulting from activities related to Article 6, paragraph 2 by, inter alia:
- (a) Assessing and identifying the negative social and economic impacts resulting from activities related to Article 6.2, including the cumulative impact of these activities;
- (b) Developing, implementing and regularly updating measures to address the negative social and economic impacts resulting from activities related to Article 6, paragraph 2, including the cumulative impact of these activities;
- (c) Regular sharing of information with the forum on the impact of the implementation of response measures (referred to in paragraph 33 of Decision 1/CP.21) to support the above activities.

XIX. Mitigation co-benefits resulting from Parties' adaptation actions and/or economic diversification plans *{further development may be required for implementation}*

XX. Multilateral governance and rules-based system *{further development may be required for implementation}*

3. 제6조 제4항에 관한 컨택트그룹 공동의장 비공식문서 개정본

SBSTA 48

Agenda item 12(b)

Revised informal note containing draft elements of the rules, modalities and procedures for the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement

Version @ 17:00 of 8 May 2018 (edited)

Parties focused their work on identifying omissions, mistakes and misrepresentations as compared to Party submissions and the co-chairs sought to reflect these in these revised draft elements. General comments relating to structuring or phrasing that did not fall within omissions, mistakes and misrepresentations are not included at this stage. In relation to all the draft elements, there is an implicit “no” option, and so “no” options are not reproduced in all places. Some terms are used to help make the draft elements more succinct; further explanation may be found in paragraphs 8-12 and 16 of document SBSTA48.Informal.3. These revised draft elements are a work in progress and do not represent a consensus. They are offered by the co-chairs as an informal note to support Parties on their work in relation to this SBSTA agenda sub-item.

I. Preamble

Option A {list of preambular paragraphs}

Option B {list of preambular paragraphs, including principles}

{see section II, Option A (Principles), below for list of potential principles}

Option C {no list of preambular paragraphs}

{no text is required}

II. Principles

Option A {list of principles}

1. The following principles to guide the implementation of the mechanism established by Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement (hereinafter referred to as the mechanism) {potential list below}:

- (a) The mechanism to contribute to the objectives of the Paris Agreement as referred to in its Article 2;
- (b) In accordance with Article 6, paragraph 4(a), the mechanism to aim to promote the mitigation of greenhouse gas emissions while fostering sustainable development;
- (c) In accordance with Article 6, paragraph 4(b), the mechanism to aim to incentivize and facilitate participation in the mitigation of greenhouse gas emissions by public and private entities authorized by a Party;
- (d) Pursuant to the aim set out in Article 6, paragraph 4(b), the mechanism to aim to incentivize and facilitate the long-term engagement in the mechanism of Parties and public and private entities authorized by them;
- (e) In accordance with Article 6, paragraph 4(c), the mechanism to aim to contribute to the reduction of emission levels in the host Party, which will benefit from mitigation activities resulting in emission reductions that can also be used by another Party to fulfil its nationally determined contribution (NDC);
- (f) In accordance with Article 6, paragraph 4(d), the mechanism to aim to deliver an overall mitigation in global emissions;
- (g) Pursuant to the preamble to the Paris Agreement, the mechanism to respect, promote and consider Parties' respective obligations on human rights;

- (h) Pursuant to Article 3, the mechanism should support the progression of each participating Party's efforts over time;
- (i) Pursuant to Article 4, paragraph 3, the mechanism should support progression in successive NDCs of participating Parties;
- (j) Pursuant to Article 4, paragraph 15, Parties to take into consideration the concerns of Parties with economies most affected by the impacts of response measures, particularly developing country Parties, when participating in the mechanism;
- (k) The mechanism and its rules, modalities and procedures to ensure the environmental integrity of the mechanism;
- (l) The mechanism allows for higher ambition of participating Parties in their mitigation and adaptation actions;
- (m) The mechanism to ensure that participation by a Party, and any public or private entities authorized by it, in the mechanism is consistent with the mitigation objectives of that Party;
- (n) The mechanism to ensure consistency with Article 3 and Article 4, paragraphs 3 and 4, including by preventing perverse incentives for not progressing towards economy-wide targets and not progressing beyond the Party's then current NDC;
- (o) The mechanism to prevent perverse incentives for participating Parties not to authorize mitigation activities that deliver real, measurable and long-term benefits and emission reductions that are additional;
- (p) The mechanism to prevent perverse incentives for participating Parties not to engage in a manner that is consistent over the long term and that provides predictability and a stable investment signal for public and private entities participating in the mechanism;
- (q) Participating Parties to avoid unilateral measures that constitute a means of arbitrary or unjustifiable discrimination or a disguised restriction on international trade;
- (r) The implementation of the mechanism to be transparent;
- (s) Any Party may voluntarily participate in the mechanism, notwithstanding the nature-type of its NDC;
- (t) All types of mitigation activity may be considered for registration under the mechanism.
- (u) Host Parties to make own benefit contribution;
- (v) The equitable geographic distribution of activities to be ensured;
- (w) The special circumstances of least developing countries and small island developing States to be reflected;
- (x) In accordance with Article 6, paragraph 5, emissions reductions from the mechanism not to be used to demonstrate achievement of the host Party's NDC if used by another Party to demonstrate achievement of its NDC;
- (y) In accordance with Article 6, paragraph 6 a share of proceeds from activities under the mechanism to be used to cover administrative expenses as well as to assist developing countries that are particularly vulnerable to the adverse effect of climate change to meet the costs of adaptation.

Option B {no principles}

{no text is required}

III. Definitions

2. For the purpose of the rules, modalities and procedures for the mechanism, the definitions contained in Article 1 and the provisions of Article 17 to apply. Furthermore: {potential list below}

- (a) A mitigation activity is "additional" under the mechanism if it meets the requirements in section X.II.D below (Additionality);
- (b) An "Article 6, paragraph 4, activity" is an activity that meets the requirements in Article 6, paragraphs 4-6, these rules, modalities and procedures and any further decisions of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement (CMA);

- (e) An “**Article 6, paragraph 4, emission reduction**” (hereinafter referred to as an **A6.4ER**) is a unit that is issued pursuant to Article 6, paragraphs 4–7 and these rules, modalities and procedures;
- (d) The “**mechanism registry**” means the registry established under section VII below mechanism registry);
- (e) A “**certified emission reduction**” (**CER**) is a unit issued pursuant to Article 12 of the Kyoto Protocol and the requirements thereunder, as well as the relevant provisions in the annex to decision 3/CMP.1, and is equal to one metric tonne of carbon dioxide equivalent, calculated using global warming potentials defined in decision 2/CP.3 or as subsequently revised in accordance with Article 5 of the Kyoto Protocol *{further development may be required for implementation, as there are other modalities and procedures for the CDM for other project types}*;
- (f) An “**emission reduction unit**” (**ERU**) is a unit issued pursuant to the relevant provisions in the annex to decision 13/CMP.1 and is equal to one metric tonne of carbon dioxide equivalent, calculated using global warming potentials defined in decision 2/CP.3 or as subsequently revised in accordance with Article 5 of the Kyoto Protocol;
- (g) “**Global stakeholders**” means the public, including individuals, groups or communities, affected or likely to be affected by an Article 6, paragraph 4, activity, irrespective of their location;
- (h) “**Local stakeholders**” means the public, including individuals, groups or communities, affected or likely to be affected by an Article 6, paragraph 4, activity as a result of their vicinity to the activity;
- (i) A “**nationally determined contribution limitation quotient unit**” is a unit issued pursuant to the relevant provisions under this decision and is equal to one metric tonne of carbon dioxide equivalent, calculated using approved global warming potentials *{further development may be required for implementation}*;
- (j) A “**registry**” has the meaning given to it in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2;
- (k) An “**overall mitigation in global emissions**” takes place when emission reductions are delivered at a level that goes beyond what would be achieved through the delivery of the host Party’s NDC and the acquiring Party’s NDC in aggregate;
- (l) “**Own mitigation benefit**” occurs when the amount of A6.4ERs issued for a mitigation activity is lower than the verified emission reductions achieved by the mitigation activity *{further development may be required for implementation}*;
- (m) The “**Supervisory Body**” is the body designated by the CMA in accordance with Article 6, paragraph 4, to supervise the mechanism under the authority and guidance of the CMA.
- (n) “**Cancellation**” means *{further development may be required for implementation}*;
- (o) “**Stakeholders**” means *{further development may be required for implementation}*;

IV. Scope and purpose

A. Scopes of activities

3. The following mitigation is included within the scope of the mechanism: *{potential list below}* *{further development may be required for implementation}*:
 - (a) Emission reductions;
 - (b) Emission removals;
 - (c) Emissions avoided;
 - (d) A full spectrum of mitigation activities, including mitigation co-benefits of adaptation actions and/or economic diversification plans.
4. The following types of mitigation activity may be registered as Article 6, paragraph 4, activities *{potential list below}* *{further development may be required for implementation}*:
 - (a) Projects;

- (b) Programmes of activities;
 - (c) Sectoral approaches;
 - (d) Other types approved by the Supervisory Body;
 - (e) Activities under non-UNFCCC programmes.
5. An A6.4ER **issued** to be *{potential list below}*:
- (a) Equal to one metric tonne of carbon dioxide equivalent (CO₂e);
 - (b) Measured in a metric other than tonnes of CO₂e;
 - (c) In tonnes of CO₂e and other metrics**;
6. An A6.4ER to be calculated *{potential list below}*:
- (a) In accordance with the methodologies and common metrics assessed by the IPCC and adopted by the COP/CMA;
 - (b) Using global warming potentials assessed/recommended by the IPCC and adopted by the COP/CMA;
7. An A6.4ER to be issued in respect of mitigation:
- Option A** *{achieved on or after 1 January 2020/2021}*
- (a) Achieved on or after 1 January 2020/2021
- Option B** *{no time limitation}*
- {no text required}*

B. Scope of rules, modalities and procedures

Option A *{special circumstances of LDCs and SIDS}*

8. In relation to the least developed countries and small island developing States, the special circumstances of the least developed countries and small island developing States as set out in Article 4, paragraph 6, to be recognized where these rules, modalities and procedures relate to NDCs *{further development may be required for implementation}*.

Option B *{no special circumstances}*

{no text is required}

C. Purpose of rules, modalities and procedures *{further development may be required for implementation}*

9. The purpose of these rules, modalities and procedures is to set out *{potential list below}*:
- (a) Key requirements and processes for the operation of the mechanism;
 - (b) How each Party may use emission reductions resulting from Article 6, paragraph 4, activities towards achievement of its NDC pursuant to Article 6, paragraphs 4(b) and 5.

D. Purpose/aims of the mechanism *{further development may be required for implementation}*

V. Role of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement

- 10. The CMA to have authority over and provide guidance on the mechanism.
- 11. The CMA to provide guidance to the Supervisory Body by taking decisions on *{potential list below}*:
 - (a) The recommendations made by the Supervisory Body on its rules of procedure;
 - (b) The recommendations made by the Supervisory Body in accordance with these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA;

- (c) Any matters relating to the operation of the mechanism, as appropriate.
12. The CMA to review these rules, modalities and procedures periodically/ by no later than $\{X\ date\}$, on the basis of recommendations from $X\ \{further\ development\ may\ be\ required\ for\ implementation\}$.

VI. Supervisory Body

A. Membership

13. The Supervisory Body to comprise X members from Parties to the Paris Agreement, as follows, ensuring **striving to ensure** gender-balanced representation and technical competence **$\{potential\ list\ below\}$** :

Option A $\{CDM\ EB\ model\}$ *$\{below\ text\ is\ taken\ from\ decision\ 3/CMP.1,\ annex,\ paragraph\ 7\}$*

- (a) One member from each of the five United Nations regional groups;
- (b) Two other members from the Parties included in Annex I;
- (c) Two other members from the Parties not included in Annex I;
- (d) One representative of the small island developing States.

Option B $\{JISC\ model\}$ *$\{below\ text\ is\ taken\ from\ decision\ 9/CMP.1,\ annex,\ paragraph\ 4\}$*

- (a) Three members from Parties included in Annex I that are undergoing the process of transition to a market economy;
- (b) Three members from Parties included in Annex I not referred to in subparagraph (a) above;
- (c) Three members from Parties not included in Annex I;
- (d) One member from the small island developing States.

Option C $\{new\ other\ model\}$ *$\{potential\ list\ below\}$*

- (a) Ensuring balanced representation of Parties **$\{potential\ list\ below\}$** :
 - (i) X members from each of the five United Nations regional groups;
 - (ii) X members from developed country Parties;
 - (iii) X members from developing country Parties, including X members from the least developed country Parties and X members from small island developing States;
 - (iv) Equal representation of developing country Parties and developed country Parties;
 - (v) X members from the least developed country Parties;
 - (vi) X members from small island developing States.

Option D $\{Paris\ model\}$

- (b) Ensuring broad and equitable geographic representation
 - (i) 2 members from each UN regional group
 - (ii) 1 member from least developed Countries
 - (iii) 1 member from small island developing States **$\{end\ of\ Option\ D\}$**

14. X members from private sector organizations or non-governmental organizations.

15. The CMA to elect, on the basis of nominations by the relevant UN regional groups and other constituency groups:

Option A $\{members\ only\}$

- (a) members of the Supervisory Body.

Option B $\{members\ and\ alternate\ members\}$

- (b) members and an alternate for each member of the Supervisory Body.

B. Rules of procedure *{potential list below}*

16. The CMA to adopt rules of procedure for the Supervisory Body addressing, inter alia, the following areas *{potential list in paragraph 16 below}*;

17. The Supervisory Body to develop its draft rules of procedure addressing, inter alia, the following areas, for consideration and adoption at CMA X *{potential list below}*:

- (a) Membership issues, including nomination, election, acting in personal capacity, duration, resignation, suspension and termination of membership, filling vacant seats, and covering costs;
- (b) Safeguarding against conflicts of interest and ensuring confidentiality;
- (c) Quorum and voting rules;
- (d) Transparency of meetings and their documentation;
- (e) Ensuring consistency in decision-making;
- (f) Grievance and redress processes;
- (g) Process for referring to the Article 15 mechanism;

18. The Supervisory Body/CMA to develop ~~its~~ draft rules of procedure drawing on/drawing lessons learned from:

Option A *{Use the rules of procedure of CDM EB}*

- (a) the rules of procedure of the Executive Board of the clean development mechanism by recommending them without changes for consideration and adoption by the CMA;

Option B *{draw from CDM EB}*

- (b) the rules of procedure of the Executive Board of the clean development mechanism and relevant CMP decisions;

Option C *{Use the rules of procedure of the JISC}*

- (c) the rules of procedure of the Joint Implementation Supervisory Committee by recommending them without changes for consideration and adoption by the CMA;

Option D *{draw from JISC}*

- (d) the rules of procedure of the Joint Implementation Supervisory Committee;

Option E *{new body}*

{no text is required}

C. Governance and functions**Option A** *{centralized system}*

19. In accordance with Article 6, paragraph 4, the Supervisory Body to supervise the mechanism, under the authority and guidance of the CMA, and be accountable to the CMA. In this context, the Supervisory Body to *{potential list below}*:

- (a) Develop the requirements and processes necessary to operationalize the mechanism/Prepare draft requirements and recommend them for consideration and adoption to the CMA, including by *{further potential list below}*:
 - (i) Developing requirements for accrediting operational entities;
 - (ii) Developing requirements that ensure that the registration of mitigation activities as Article 6, paragraph 4, activities and the issuance of A6.4ERs are in accordance with these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body;
 - (iii) Developing baseline and monitoring methodologies and standardized baselines for Article 6, paragraph 4, activities, prioritizing the baseline and monitoring methodologies and standardized baselines that promote mitigation at scale;
 - (iv) Developing the mechanism registry;

- (b) Operate the mechanism, including by *{further potential list below}*:
- (i) Designating operational entities that meet the requirements for accreditation and managing their performance;
 - (ii) Taking appropriate measures to promote the regional availability of designated operational entities *and their location in all regions*;
 - (iii) Registering mitigation activities as Article 6, paragraph 4, activities if they meet the requirements for registration;
 - (iv) Approving the issuance of A6.4ERs for registered Article 6, paragraph 4, activities if the requirements for issuance have been met;
 - (v) Forwarding/transferring A6.4ERs from the mechanism registry in accordance with procedures adopted by the Supervisory Body *and in accordance with sections XII, XIV and XV below*;
 - (vi) Maintaining the mechanism registry;
 - (vii) *Certifying and periodically reviewing non-UNFCCC programmes to support the mechanism, including national accreditation systems.*
- (c) Support the implementation of the mechanism and its transparency, including by *{further potential list below}*:
- (i) Developing and maintaining a public registry of information related to proposed and registered Article 6, paragraph 4 activities, subject to confidentiality;
 - (ii) Promoting public awareness of the mechanism, including on its role in implementing the Paris Agreement and NDCs;
 - (iii) *Promoting public awareness of the mechanism, including by addressing negative perceptions of the mechanism;*
 - (iv) Making publicly available all requirements and related documentation for *related to* the mechanism;
 - (v) *Facilitating the dialogue with host Parties of Article 6, paragraph 4 activities.*
20. In exercising the functions referred to in paragraph 17 above, the Supervisory Body to *{potential list below}*:
- (a) Operate in an executive and supervisory manner, defining and developing the governance rules of the support structure, including panels and groups of technical experts as needed, delegating work to, and considering recommendations from, them;
 - (b) Draw on experience gained with and lessons learned from joint implementation and the clean development mechanism under Articles 6 and 12, respectively, of the Kyoto Protocol.
21. In exercising the functions referred to in paragraph 17 above, the Supervisory Body to also *{potential list below}*:
- (a) Report on its activities to the CMA at each of its sessions;
 - (b) Make recommendations to the CMA on any amendments to the rules, modalities and procedures for the mechanism;
 - (c) Seek guidance from the CMA on any matters relating to the operation of the mechanism;
 - (d) Review Article 6, paragraph 4 activities *and how the mechanism delivers an overall mitigation in global emissions*, and report on the findings to the CMA.
 - (e) *Report on overall mitigation in global emissions delivered by the mechanism.*

Option B *{host Party led system}* and

Option C *{dual system (both centralized and host Party led)}*

22. In accordance with Article 6, paragraph 4, the Supervisory Body to supervise the mechanism. In this context, the Supervisory Body to *{potential list below}* *{applicable to both Options B and C}*:

- (a) Carry out the functions and modalities referred to in paragraphs 17-19 above *{further development may be required for implementation to specify which of potential elements in Option A would apply}*;

- (b) Develop international requirements and conformity assessment processes for Article 6, paragraph 4, activities that are consistent with requirements in section XII (Eligible mitigation activities) and other relevant sections in these rules, modalities and procedures;
- (c) Review the implementation of the national processes of each host Party for conformity with international requirements and periodically certify them *{further development may be required for implementation}*;
- (d) Ensure that each Party applies the centralized or Party-led system consistently *{further development may be required for implementation}*.

D. Role of the secretariat

23. Pursuant to Article 17, the secretariat to serve the Supervisory Body. In this context, the secretariat to, *inter alia* *{further development may be required for implementation}*:
- (a) Support the operation of the mechanism, the Supervisory Body and its support structure;
 - (b) Collect fees to cover the administrative costs of the Supervisory Body and its support structure;
 - (c) Report to the CMA, at each of its sessions, on overall mitigation in global emissions delivered through the mechanism;
 - (d) Report to the CMA, at each of its sessions, on the collection of the share of proceeds levied in accordance with section XIV (Share of proceeds) below;
 - (e) Report the following information: *{further development may be required for implementation, including possible reporting to the global stocktake under Article 14}*.

VII. The mechanism registry

24. The Supervisory Body to establish and maintain a registry for the mechanism (hereinafter referred to as the mechanism registry), containing *{potential list below}*:
- (a) A pending account, holding account, forwarding account, retirement account, cancellation account and share of proceeds account;
 - (b) A cancellation account for overall mitigation in global emissions.
25. The secretariat to serve as the registry administrator to maintain the mechanism registry under the authority of the Supervisory Body.

VIII. Participation, benefits and responsibilities of host Parties

A. Participation requirements for host Parties

Option A *{participation requirements}*

26. A Party may participate on a voluntary basis in the mechanism by hosting Article 6, paragraph 4 activities if it meets the following requirements *{potential list below}*:
- (a) It is a Party to the Paris Agreement;
 - (b) It has prepared, communicated and maintained successive NDCs and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2, and relevant decisions of the CMA;
 - (c) It complies with the requirements in Article 6, paragraphs 4 and 5;
 - (d) It has designated a national authority for the mechanism and has communicated that designation to the secretariat;
 - (e) It has a registry or has an account in the mechanism registry for holding A6.4ERs;
 - (f) It submits national inventory reports in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13;

- (g) It ensures that its hosting of Article 6, paragraph 4 activities and generation of A6.4ERs therefrom is guided by its domestic mitigation objectives;
- (h) It ensures that its hosting of Article 6, paragraph 4 activities and generation of A6.4ERs therefrom delivers overall mitigation in global emissions through cancellation of *X* per cent of issued A6.4ERs;
- (i) Where applicable, it has in place national processes and institutional arrangements for hosting Article 6, paragraph 4 activities that have been certified by the Supervisory Body.

Option B {application of Article 6.2 guidance participation requirements}

27. A Party may participate in Article 6, paragraph 4 activities if it meets the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6 paragraph 2.

Option C {application of Article 6.2 guidance participation requirements if A6.4ERs are internationally transferred and used towards NDC}

28. A Party hosting an Article 6, paragraph 4 activity to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 if A6.4ERs generated by the activity are internationally transferred and used towards NDCs.

B. Responsibilities/Roles of host Parties

Option A {responsibilities of hosting Parties}

29. A Party hosting an Article 6, paragraph 4 activity to {potential list below}:

- (a) Provide confirmation to the Supervisory Body that participation by the Party and any participants in the proposed Article 6, paragraph 4 activity is voluntary;
- (b) Provide authorization to the Supervisory Body of the proposed Article 6, paragraph 4 activity;
- (c) Provide confirmation to the Supervisory Body that the proposed Article 6, paragraph 4 activity fosters sustainable development in the host Party;
- (d) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity relates to the NDC of the host Party;
- (e) Demonstrate that the proposed Article 6, paragraph 4 activity will contribute to overall mitigation in global emissions;
- (f) When authorizing the participation of public or private entities in the Article 6, paragraph 4 activity, provide authorization of that participation to the Supervisory Body;
- (g) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity conforms to the implementation of the United Nations Sustainable Development Goals in the host Party;
- (h) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity conforms to the host Party's obligations on human rights;
- (i) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity avoids negative social and economic impacts on other Parties, particularly developing country Parties;
- (j) Provide an explanation to the Supervisory Body of the conditions under which it may withdraw its authorization of the proposed Article 6, paragraph 4 activity and/or withdraw its authorization of the participation of any public or private entities in the activity;
- (k) Provide confirmation to the Supervisory Body that local stakeholder consultation has been conducted for the proposed Article 6, paragraph 4 activity;
- (l) Provide confirmation to the Supervisory Body that the proposed Article 6, paragraph 4 activity respects the safeguards adopted by the Supervisory Body in relation to such activities;
- (m) Have provided, in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13, information on all Article 6, paragraph 4 activities hosted by the Party and all A6.4ERs that the Party has internationally transferred or used towards achievement of its NDC;

- (n) Where applicable, have national processes that conform to the international requirements developed by the Supervisory Body to operationalize the mechanism in its own jurisdiction and, following certification of those national processes by the Supervisory Body, have implemented them in accordance with these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and/or the Supervisory Body *{relates to Options B and C in section VI.C (Supervisory Body, Governance and functions)}*;
- (o) Where applicable, have notified the Supervisory Body of national processes for the implementation of the mechanism in its jurisdiction, including authorization of and participation in mitigation activities, registration of mitigation activities as Article 6, paragraph 4 activities and enforcement of requirements *{relates to Options B and C in section VI.C (Supervisory Body, Governance and functions)}*;
- (p) Where applicable, provide a notification to the Supervisory Body of the registration of Article 6, paragraph 4 activities and the verification and certification of emission reductions *{relates to Options B and C in section VI.C (Supervisory Body, Governance and functions)}*.

Option B {application of Article 6.2 guidance participation requirements}

30. A Party hosting Article 6, paragraph 4 activities to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option C {application of Article 6.2 guidance participation requirements if A6.4ERs are internationally transferred and used towards NDC}

31. A Party hosting an Article 6, paragraph 4 activity to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 if A6.4ERs generated by the activity are internationally transferred and used towards NDCs.

C. Benefits for host Parties

32. A Party hosting Article 6, paragraph 4 activities to receive/ to aim to ensure the following benefits *{potential list below}*:
- (a) Reduction of emissions in the host Party as a result of the implementation of Article 6, paragraph 4 activities;
 - (b) Fostering of sustainable development;
 - (c) Achievement of permanent and long-term benefits over periods that exceed the crediting periods of the Article 6, paragraph 4 activities;
 - (d) Enhancement of participation of public and private entities authorized by the host Party;
 - (e) Improvements over time of the regional distribution of Article 6, paragraph 4 activities;
 - (f) Capacity-building in relation to the implementation of Article 6, paragraph 4 activities.

D. Addressing host-Party benefits

33. A Party hosting Article 6, paragraph 4, activities to *{potential list below}*:
- (a) Ensure coherence between its NDC and the host-Party benefits resulting from Article 6, paragraph 4 activities;
 - (b) Ensure coherence between its emissions and the host-Party benefits resulting from Article 6, paragraph 4 activities.

IX. Participation and responsibilities of transferring, acquiring and using Parties

A. Participation requirements for transferring, acquiring and using Parties

Option A {participation requirements}

34. A Party may transfer and/or acquire A6.4ERs, and/or use A6.4ERs towards achievement of its NDC, if it meets the following requirements {potential list below}:

- (a) It is a Party to the Paris Agreement;
- (b) It has prepared, communicated and maintained successive NDCs and is currently maintaining an NDC in accordance with Article 4, paragraph 2, and relevant decisions of the CMA;
- (c) If it has designated a national authority for the mechanism, it has communicated that designation to the secretariat;
- (d) It has a registry or has a Party account in the mechanism registry for holding A6.4ERs;
- (e) It submits national inventory reports and information relating to Article 6, paragraph 4 mechanism activities in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13.

Option B {application of Article 6.2 guidance participation requirements}

35. A Party may transfer or acquire A6.4ERs, and/or use A6.4ERs towards achievement of its NDC, if it meets the requirements for participating in cooperative approaches as set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option C {application of Article 6.2 guidance participation requirements only if A6.4ERs are internationally transferred, acquired and used towards NDC}

36. A Party acquiring internationally transferred A6.4ERs to use towards its NDC to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

B. Responsibilities/Roles of transferring/acquiring Parties

Option A {responsibilities of transferring/acquiring Parties} {potential list below}

37. A Party transferring or acquiring A6.4ERs to have provided, in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13, information on all Article 6, paragraph 4, activities in which the Party is participating and all A6.4ERs that the Party has transferred or acquired.

Option B {application of Article 6.2 guidance participation requirements}

38. A Party transferring or acquiring A6.4ERs to meet the requirements for participating in cooperative approaches as set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option C {application of Article 6.2 guidance participation requirements if A6.4ERs are internationally transferred, acquired and used towards NDC}

39. A Party acquiring internationally transferred A6.4ERs to use towards its NDC to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option D {no responsibilities of transferring/acquiring Parties}

{no text required}

C. Responsibilities/Roles of using Parties

Option A {responsibilities of using Parties}

40. A Party using A6.4ERs towards achievement of its NDC to {potential list below}:

- (a) Provide confirmation to the Supervisory Body that participation by the Party and the participants in the proposed Article 6, paragraph 4 activity is voluntary;
- (b) When authorizing the participation of public or private entities in the Article 6, paragraph 4 activity, provide authorization of that participation to the Supervisory Body;
- (c) Provide confirmation to the Supervisory Body that the proposed Article 6, paragraph 4 activity fosters sustainable development in the participating Parties;
- (d) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity conforms to the implementation of the United Nations Sustainable Development Goals in the participating Parties;
- (e) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity and the use of A6.4ERs from the activity conforms to the Party's obligations on human rights;
- (f) Provide an explanation to the Supervisory Body as to how the proposed Article 6, paragraph 4 activity and the use of A6.4ERs from the activity avoids negative social and economic impacts on other Parties, particularly developing country Parties.
- (g) Provide an explanation to the Supervisory Body of the conditions under which it may withdraw its authorization of the participation of any public or private entities in the activity, if such conditions exist;
- (h) Have provided, in accordance with the modalities, procedures and guidelines adopted by the CMA pursuant to Article 13, paragraph 13, information on all Article 6, paragraph 4 activities in which the Party is participating and all A6.4ERs that the Party has used towards achievement of its NDC.

Option B {application of Article 6.2 guidance participation requirements}

41. A Party using A6.4ERs towards achievement of its NDC to meet the requirements for participating in cooperative approaches as set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option C {application of Article 6.2 guidance participation requirements if A6.4ERs are internationally transferred, acquired and used towards its NDC}

42. A Party using internationally transferred A6.4ERs towards its NDC to meet the requirements for participating in cooperative approaches set out in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

X. Participation by other actors

A. Incentivizing and facilitating participation of public and private entities authorized by a Party {potential list below}

43. Participating Parties to incentivize public and private entities to participate in Article 6, paragraph 4, activities in accordance with the provisions relating to the authorization of such participation {further development may be required for implementation}.

44. Participation in Article 6, paragraph 4, activities by public and private entities and other non-State actors may include acquiring and transferring A6.4ERs and using A6.4ERs: ~~for purposes other than towards achievement of the NDC of a Party.~~

Option A {for purposes other than towards NDC}

- (a) For purposes other than towards achievement of the NDC of a Party;

Option B {for purposes towards NDC}

- (b) For purposes towards achievement of the NDC of a Party;

Option C {no limitation to purposes}

- (c) For any purposes.

B. Authorizing participation of public and private entities *{further development may be required for implementation}*

45. Participating Parties to authorize public and private entities to participate in Article 6, paragraph 4 activities *{potential list below}*;

- (a) Drawing on the experience gained through the implementation of joint implementation and the clean development mechanism under the Kyoto Protocol;
- (b) In accordance with the national rules developed by each authorizing Party.

XI. Designated operational entities

A. Validation of mitigation activities

46. A designated operational entity to independently evaluate a mitigation activity against the requirements set out in these rules, modalities and procedures, relevant decisions of the CMA and relevant requirements developed by the Supervisory Body (hereinafter referred to as validation) for:

- (a) Registration of the mitigation activity as an Article 6, paragraph 4 activity;
- (b) Other purposes as may be defined by the Supervisory Body.

B. Verification and certification of emission reductions

47. A designated operational entity to independently review and determine emission reductions/**emission removals/emissions avoided/full spectrum** that have occurred as a result of the implementation of an Article 6, paragraph 4 activity during the monitoring period (hereinafter referred to as verification) and provide written assurance of the emission reductions/**emission removals/emissions avoided/full spectrum** verified, for the issuance of A6.4ERs for the Article 6, paragraph 4 activity (hereinafter referred to as certification).

C. Regional availability

48. A designated operational entity to strive to ensure regional availability with local sources and presence.

XII. Eligible mitigation activities

A. Mitigation activities in the context of the host Party's nationally determined contribution

Option A *{mitigation activities may be inside or outside the host Party's NDC}*

49. Mitigation activities taking place in or outside the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party may be registered as Article 6, paragraph 4 activities if they meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body.

Option B *{mitigation activities may only be inside the host Party's NDC}*

Option B1 *{applies to all Parties}*

50. Only mitigation activities that are in the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and other decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4 activities.

Option B2 *{does not apply to all Parties – special circumstances of the LDCs and SIDS recognized}*

51. Only mitigation activities that are in the sectors/greenhouse gases/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4 activities.

52. For Parties that are least developed countries or small island developing States, any mitigation activities may be registered as Article 6, paragraph 4 activities if they meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body.

Option C {*mitigation activities may only be outside the host Party's NDC*}

53. Only mitigation activities that are outside the greenhouse gases/sectors/period covered by the NDC of the host Party and meet the requirements of these rules, modalities and procedures and relevant decisions of the CMA and the Supervisory Body may be registered as Article 6, paragraph 4 activities.

Option D {*no specification on whether they may be within or outside the host Party's NDC*}

{*no text is required*}

B. General requirements for mitigation activities

54. An Article 6, paragraph 4, activity to {*potential list below*}:

- (a) Deliver real, measurable and long-term benefits related to the mitigation of climate change;
- (b) Apply a crediting period approved by the Supervisory Body;
- (c) Deliver permanent emission reductions/ensure permanence and avoid and/or require correction of reversals;
- (d) Avoid incentivizing the use of technologies in a manner that disincentivizes the uptake of newer, more environmentally friendly and/or less greenhouse gas intensive technologies;
- (e) Foster sustainable development in accordance with Article 6, paragraph 4(a);
- (f) Include local stakeholder consultation;
- (g) Not include activity types that have negative environmental impacts;
- (h) Foster transition towards a low-carbon economy, in accordance with the long-term low-emission development strategies of the participating Parties communicated in accordance with Article 4, paragraph 19;

Option A {*approval pursuant to decision 1/CP.21*}

- (i) Be authorized/approved by the host Party pursuant to decision 1/CP.21, paragraph 37(a);

Option B {*approval without reference to decision 1/CP.21*}

- (j) Be approved by the host Party;

{*end of Option B*}

(k) Not lead to an increase in global emissions;

(l) Not impede the progression of the NDC of the host Party;

(m) Be consistent with the United Nations Sustainable Development Goals and the sustainable development objectives of the host Party;

(n) Be consistent with and not pose a threat to human rights;

(o) Not include actions referred to in Article 5;

(p) Be subject to the share of proceeds referred to in Article 6, paragraph 6;

(q) Be subject to cancellation/discounting of A6.4ERs to deliver overall mitigation in global emissions.

C. Baseline approach

55. An Article 6, paragraph 4 activity to apply one or more of the following approaches to setting the baseline and calculating emission reductions achieved by the activity in accordance with the methodology approved by the Supervisory Body that takes into account special circumstances of least developed countries and small island developing States {*potential list below*}:

- (a) Application of a historic emissions approach;

- (b) Application of a dynamic baseline that is updated upon changes to the assumptions for setting the baseline or is automatically updated;
- (c) Application of a conservative baseline that is below ‘business as usual’ and/or applies best available technologies;
- (d) Application of a baseline that reflects all relevant national and sectoral policies of the host Party and is updated at the point of changes to those national and sectoral policies;
- (e) Application of a baseline and monitoring methodology that takes into account any net leakage due to the implementation of the activity;
- (f) Application of conservative default factors and/or higher default factors for the calculation of emission reductions;
- (g) Application of a relevant standardized baseline.

D. Additionality

56. An Article 6, paragraph 4, activity to be additional by demonstrating that:

Option A {*reference to what would otherwise have occurred*}

- (a) Emissions are reduced below those that would have occurred in the absence of the activity.

Option B {*definition related to activity being beyond the NDC*}

- (b) The reduction of emissions goes beyond what would be achieved through the delivery of the NDCs of the host Party {*further development may be required for implementation*}.

Option C {*definition linked to scope of NDC*}

- (c) {*further development may be required for implementation*}.

57. The requirement in paragraph 56 above not to apply to Article 6, paragraph 4 activities hosted in least developed countries or small island developing States.

XIII. Mitigation activity cycle

A. Design

58. To develop a mitigation activity as an Article 6, paragraph 4 activity, the activity to be designed to meet the requirements in these rules, modalities and procedures and any other relevant requirements defined by the CMA and the Supervisory Body, and a design document demonstrating the compliance with the requirements to be developed for approval by the host Party.

B. Authorization by Party

59. Participants of the proposed mitigation activity to be authorized by a Party involved.

C. Validation

60. The proposed mitigation activity to be validated by a designated operational entity in accordance with the relevant validation requirements adopted by the Supervisory Body.

D. Registration

61. After a positive validation, the design of the activity and the validation outcome to be submitted to the Supervisory Body, in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

62. The mitigation activity to be registered as an Article 6, paragraph 4, activity if the Supervisory Body decides that the design of the mitigation activity and the validation meet the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

E. Monitoring *{further development may be required for implementation}*

63. Monitoring of emission reductions achieved by a registered Article 6, paragraph 4, activity to be in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

F. Verification and certification *{further development may be required for implementation}*

64. The monitoring of the emission reductions to be verified and certified by a designated operational entity in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

G. Issuance *{further development may be required for implementation}* *{potential list below}*

65. For the issuance of A6.4ERs, the verification and certification to be submitted to the Supervisory Body and be in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

66. The Supervisory Body to approve the issuance of A6.4ERs if it decides that the verification and certification meet the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

67. The registry administrator to, in accordance with section VII (The mechanism registry) and the relevant requirements developed by the Supervisory Body, issue the A6.4ERs into

Option A *{issuance into the mechanism registry}*

(a) the mechanism registry;

Option B *{issuance into a registry}*

(b) the relevant registry *{further development may be required for implementation}*.

H. Forwarding/transfer from the mechanism/a registry *{further development may be required for implementation, in coordination with section XIV (Share of proceeds)}*

68. The registry administrator, in respect of share of proceeds to *{potential list below}*:

Option A *{unspecified destination of share of proceeds}*

(a) Forward/transfer *X* per cent of the issued A6.4ERs to an account for assisting developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation;

Option B *{specified destination of share of proceeds to Adaptation Fund}*

(b) Forward/transfer *X* per cent of the issued A6.4ERs to an account held by the Adaptation Fund for assisting developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation;

{end of Option B}

69. The registry administrator, in respect of overall mitigation in global emissions to *{potential list below}*:

(a) Cancel *X* per cent of the issued A6.4ERs to a cancellation account for implementing overall mitigation in global emissions;

70. The registry administrator to:

(a) For the remaining issued A6.4ERs, forward/transfer the specified amount of A6.4ERs in accordance with the instructions of the participants in the Article 6, paragraph 4, activity, in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

I. Voluntary cancellation

71. The registry administrator to cancel the specified amount of A6.4ERs *{further development may be required for implementation, perhaps by delegation to develop requirements to the Supervisory Body}*.

J. Other processes associated with mitigation activities

1. Grievance process/appeal rights

72. Stakeholders, participants and participating Parties may appeal decisions of the Supervisory Body or request that a grievance be addressed by the Supervisory Body *{further development may be required for implementation, perhaps by delegation to develop requirements to the Supervisory Body to be endorsed by the CMA}*.

2. Protection of human rights

73. Stakeholders, participants and participating Parties may inform the Supervisory Body of alleged violations of human rights resulting from an Article 6, paragraph 4 activity *{further development may be required for implementation}*.

3. Referral of matters to the committee referred to in Article 15

74. Referral to the committee referred to in Article 15, paragraph 2, to be in accordance with its modalities and procedures *{further development may be required for implementation}*.

4. Reporting

75. Each participating Party to provide information on its registered Article 6, paragraph 4 activities and on issuance, transfer, acquisition of A6.4ERs and use of A6.4ERs towards achievement of its NDC in accordance with Article 13, paragraph 13.

XIV. Levy of share of proceeds towards administration and adaptation

A. Share of proceeds for adaptation (level and timing)

Option A *{unspecified destination of share of proceeds}*

76. The share of proceeds from an Article 6, paragraph 4 activity that is levied to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation to be delivered to the relevant mechanism registry account *{further development may be required for implementation}*.

Option B *{specified destination of share of proceeds to Adaptation Fund}*

77. The share of proceeds from an Article 6, paragraph 4 activity that is levied to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation to be delivered to the Adaptation Fund.

{end of Option B}

78. The share of proceeds to be set and levied at

Option A *{percentage at issuance}*

(a) X per cent/ 5 per cent at issuance.

Option B *{percentage at forwarding/first transfer}*

(b) X per cent/ 5 per cent at forwarding/first transfer.

Option C *{increasing rate over time at transfer}*

(c) X per cent/ 5 per cent at forwarding/first transfer, increasing by Y per cent at each subsequent transfer.

Option D *{linked with an overall mitigation in global emissions}*

{further development may be required for implementation}

B. Share of proceeds for administrative expenses (level and timing)

79. Until the share of proceeds is sufficient to cover administrative expenses, administrative expenses to be covered by *{further development required for implementation}*.

80. The share of proceeds from an Article 6, paragraph 4, activity that is levied to cover administrative expenses to be:

- (a) USD X , payable at the time of the request for registration;
- (b) USD X per A6.4ER issued for the activity, payable at the time of the request for issuance of A6.4ERs.

XV. Delivering overall mitigation in global emissions

81. The mechanism to deliver an overall mitigation in global emissions in accordance with this section.

Option A *{cancellation and/or discounting automatic cancellation}*

Option A1 *{cancellation}*

82. Overall mitigation to be implemented as follows:

- (a) After emission reductions are verified and certified, the host Party to make a corresponding adjustment under the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 for the full amount of issued A6.4ERs to be first transferred ~~and the host Party to cancel X per cent of the total amount of A6.4 ERs prior to the first transfer and/or the using Party to cancel X per cent of the acquired A6.4ERs before use towards achievement of its NDC. The cancelled A6.4ERs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.~~
- (b) At issuance/first transfer of A6.4ERs, the registry to transfer X per cent of total amount of A6.4ERs to the cancellation account for overall mitigation in accordance with section XIII above;
- (c) The cancelled A6.4ERs not to be used for any transfer or purpose, including by any Party towards achievement of its NDC or for voluntary cancellation;
- (d) the host Party to use the remaining A6.4ERs in its account either towards its own NDC or transfer them to another Party's registry or to another Party's account in the mechanism registry.

Option A2 *{discounting}*

- (e) ~~The host Party to make a corresponding adjustment under the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 for the full amount of A6.4ERs to be first transferred and the host Party to discount by X per cent at the point of first transfer. The using Party to discount by X per cent the total quantity of A6.4ERs acquired prior to use towards achievement of its NDC. The discounted A6.4ERs not to be used by any Party towards achievement of its NDC.~~

Option B *{discounting}*

83. Overall mitigation to be implemented as follows:

- (a) After emission reductions have been verified and certified, the host Party to make a corresponding adjustment under the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 for the full amount of issued A6.4ERs to be first transferred;
- (b) The acquiring/using Party to discount by X per cent the acquired A6.4ERs at acquisition/use towards achievement of its NDC;
- (c) The discounted volume of A6.4ERs to be transferred to the cancellation account for the overall mitigation of global emissions by the acquiring/using Party;
- (d) The volume of discounted A6.4ERs not to be used by any Party towards achievement of its NDC or for voluntary cancellation;
- (e) The host Party to use the remaining A6.4ERs in its account either towards its own NDC or transfer them to another Party's registry or another Party's account in the mechanism registry.

Option C *{mechanism itself ensures overall mitigation in global emissions}*

84. Use of the mechanism itself ensures overall mitigation in global emissions.

{end of Option C}

85. Overall mitigation in global emissions implemented through *{potential list below}*;

Option B {any or all of a set of methodological approaches from the potential list below}

- (a) Determining that emission reductions achieved by Article 6, paragraph 4, activities are additional to any that would otherwise occur;
- (b) Applying conservative baselines/baselines that are below business-as-usual to the calculation of emission reductions for Article 6, paragraph 4 activities;
- (c) Applying conservative/higher default emission factors to the calculation of emission reductions achieved by project emissions from Article 6, paragraph 4 activities;
- (d) Limiting the crediting period for an Article 6, paragraph 4 activity to a period shorter than the operational lifetime of the relevant technology or activity, in accordance with the relevant requirements developed by the Supervisory Body.

Option C {cancellation of A6.4ERs}

- (e) Voluntary cancellation of A6.4ERs by Parties and stakeholders, including non-State actors;

Option D {voluntary actions approach}

- (f) Any other measures selected by participating Parties voluntarily;
- (g) The using Party to discount *Y* per cent of the total quantity of A6.4ERs acquired prior to use towards achievement of its NDC.

XVI. Avoiding the use of emission reductions by more than one Party

86. Avoiding the use of emission reductions from the mechanism towards achievement of its NDC by more than one Party, in accordance with Article 6, paragraph 5, to be ensured in accordance with this section.

Option A {guidance applicable to all emission reductions transferred internationally}

87. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 of the Paris Agreement to apply to all emission reductions under the mechanism, when transferred internationally.

Option B {guidance applicable to emission reductions from sectors/greenhouse gases covered by the NDC}

88. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, to apply to emission reductions under the mechanism, that result from a mitigation activity that is included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally.

89. The guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 not to apply to emission reductions under the mechanism, if the mitigation activity is not included in the sectors/greenhouse gases covered by the host Party's NDC *{further development may be needed for implementation, for example reporting on such A6.4ERs}*.

Option C {guidance applicable to emission reductions covered by the NDC}

90. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, to apply to emission reductions under the mechanism, that result from a mitigation activity that is covered by the host Party's NDC, when those emission reductions are transferred internationally.

91. The guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 not to apply to emission reductions under the mechanism, if the mitigation activity is not covered by the host Party's NDC *{further development may be needed for implementation, for example reporting on such A6.4ERs}*.

Option D {forwarding based}

92. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2 is not applicable to the initial forwarding of certified emission reductions from the mechanism registry.

93. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches set out in Article 6, paragraph 2 to apply to any subsequent international transfer of certified emission reductions between registries/national accounts in the multilateral registry through the international transaction log.

Option E {national allowances based}

94. The guidance relating to corresponding adjustments in the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, to apply to emission reductions issued under the mechanism. A Party with an absolute emission limitation or reduction target in its NDC may then transfer an equivalent quantity of national allowances *{further development may be required for implementation}*.

Option F {accounting for cancellations for overall mitigation in global emissions}

95. Cancellations for overall mitigation in global emissions to be accounted for in accordance with section XV (Overall mitigation in global emissions) above.

XVII. Safeguards/Other

A. Uses for purposes other than towards achievement of nationally determined contributions *{potential list below}*

Option A {use for purposes other than towards NDCs}

96. An A6.4ER may be used *{potential list below}*:

(a) As a means of demonstrating climate finance provided pursuant to Article 9.

97. An A6.4ER to not be used towards achievement of an NDC where it has been or is intended to be used *{potential list below}*:

- (a) Towards international mitigation action outside the UNFCCC;
- (b) Towards voluntary climate actions that are not mandatory in the relevant jurisdiction;
- (c) As a means of demonstrating climate finance provided pursuant to Article 9.

98. A6.4ERs used for purposes other than towards achievement of NDCs to be subject to a corresponding adjustment in accordance with

Option A1 {all accounted for}

(a) the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2.

Option A2 {only where from within NDC}

(b) the guidance for cooperative approaches referred to in Article 6, paragraph 2, if the A6.4ERs were issued from sectors/greenhouse gases/periods covered by an NDC.

{further development may be required for implementation, for example reference to double counting}

Option B {no use for purposes other than towards an NDC}

{no text required}

B. Limits *{potential list below}*

Option A {limits} *{potential list below}*

99. The Supervisory Body to issue A6.4ERs in a manner that avoids fluctuations in the prices and quantities available on the international market for A6.4ERs *{further development may be required for implementation}*.

100. A Party not to transfer/acquire/use A6.4ERs issued for emission reductions achieved in sectors where there is a high degree of uncertainty in emission estimates *{further development may be required for implementation}*.

101. After the initial transfer from the host Party to the acquiring Party, the acquiring Party not to further transfer A6.4ERs to the host Party or to another Party.
102. A Party to ensure that speculative transfers of A6.4ERs are avoided *{further development may be required for implementation}*.
103. A Party not to transfer any quantity of A6.4ERs greater than *X* *{further development may be required for implementation}*.
104. A Party not to transfer A6.4ERs in the following ways: *{further development may be required for implementation}*.
105. A Party's use of A6.4ERs towards achievement of its NDC to be supplemental to domestic action, and domestic action to constitute a significant element of the effort made by each Party towards achievement of its NDC.
106. A Party not to use towards achievement of its NDC any A6.4ERs issued for emission reductions that were achieved in the period *X* *{further development may be needed for implementation, including specifying the years}*.
107. A Party not to use pre-2020 units towards achievement of its NDC *{further development may be required for implementation}*.
108. A Party not to carry over A6.4ERs exceeding *X* *{further development may be required for implementation}*.

Option B {no limits}

{no text is required}

XVIII. Transition from the Kyoto Protocol to Article 6, paragraph 4

A. Mitigation activities under the Kyoto Protocol

Option A {existing CDM/JI activities may become Article 6.4 activities without further conditions}

109. The following may be registered as Article 6, paragraph 4 activities *{potential list below}*:

Option A1 {only JI activities}

- (a) Projects and programmes of activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol;

Option A2 {only CDM activities}

- (b) Project activities and programmes of activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol.

Option A3 {both CDM and JI as in Option A1 and Option A2}

{text from (a) and (b) above}

Option B {existing CDM/JI activities may become Article 6.4 activities if they meet certain conditions}

110. The following may be registered as Article 6, paragraph 4 activities subject to paragraph 111 below *{potential list below}*:

Option B1 {only JI activities}

- (a) Projects and programmes of activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol;

Option B2 {only CDM activities}

- (b) Project activities and programmes of activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol;

Option B3 {both CDM and JI activities, as in Option B1 and Option B2}

111. To be registered as an Article 6, paragraph 4 activity, the above projects/project activities/programmes of activities to meet the **all** conditions adopted by the Supervisory Body and/or the CMA and/or the following conditions *{potential list below}* *{further development may be required for implementation}*:

(a) The relevant host Party authorizes such registration.

Option C *{no existing CDM and JI activities may become Article 6.4 activities}*

112. No activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol or under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol may be registered as Article 6, paragraph 4, activities.

B. Transition of joint implementation emission reduction units *{potential list below}*

113. In relation to ERUs,

Option A *{use of ERUs towards achievement of NDCs}*

(a) ERUs may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option B *{use of ERUs for emission reductions achieved prior to 2020/2021}*

(b) ERUs issued in relation to emission reductions achieved prior to 1 January 2020/2021 may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option C *{use of ERUs for emission reductions achieved after 2020/2021}*

(c) ERUs issued in relation to emission reductions achieved after 1 January 2020/2021 may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option D *{no use of ERUs towards achievement of NDCs}*

(d) ERUs may not be used by a Party towards achievement of its NDC.

~~**Option D** *{issuance of A6.4ERs for JI activities}*~~

114. A6.4ERs may be issued for activities registered under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol *{further development may be required for implementation, including in relation to CMP decisions}*.

C. Transition of clean development mechanism certified emission reductions *{potential list below}*

115. In relation to CERs,

Option A *{use of CERs towards achievement of NDCs}*

(a) CERs may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option B *{use of CERs for emission reductions achieved prior to 2020/2021}*

(b) CERs issued in relation to emission reductions achieved prior to 1 January 2020/2021 may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option C *{use of CERs for emission reductions achieved after 2020/2021}*

(c) CERs issued in relation to emission reductions achieved after 1 January 2020/2021 may be used by a Party towards achievement of its NDC.

Option D *{no use of CERs towards achievement of NDCs}*

(d) CERs may not be used by a Party towards achievement of its NDC.

~~**Option D** *{issuance of A6.4ERs for CDM activities}*~~

116. A6.4ERs may be issued for activities registered under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol *{further development may be required for implementation, including in relation to CMP decisions}*.

D. Transition of methodologies

117. In relation to methodologies under joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol,

Option A {use of JI methodologies by Article 6, paragraph 4, activities}

- (a) baseline and monitoring methodologies etc. under Article 6 of the Kyoto Protocol to be valid for Article 6, paragraph 4, activities *{further development may be required for implementation}*.

Option B {no use of methodologies by Article 6, paragraph 4, activities}

{no text required}

118. In relation to methodologies under the clean development mechanism,

Option A {use of CDM methodologies by Article 6, paragraph 4, activities}

- (a) baseline and monitoring methodologies etc. under the clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol to be valid for Article 6, paragraph 4, activities *{further development may be required for implementation}*.

Option B {no use of methodologies by Article 6, paragraph 4, activities}

{no text required}

E. Transition of accreditation standards

Option A {transition of the accreditation system}

119. In relation to accreditation, the standards and procedures etc. for accreditation from the following Kyoto Protocol mechanisms to serve as the basis for the standards and procedures for the mechanism through the adoption of those standard and procedures etc. by the Supervisory Body *{potential list below}*:

- (a) Joint implementation under Article 6 of the Kyoto Protocol;
 (b) The clean development mechanism under Article 12 of the Kyoto Protocol.

Option B {no transition of the accreditation system}

{no text required}

XIX. Adaptation ambition *{further development may be required for implementation}*

120. Mitigation co-benefits of adaptation action, including economic diversification.

121. To allow for higher ambition in adaptation, participants are allowed to issue, transfer, acquire and use A6.4ERs resulting from the mitigation co-benefits resulting from Parties' adaptation actions and/or economic diversification plans.

XX. Addressing negative social and economic impacts under Article 4, paragraph 15 *{further development may be required for implementation}*

122. The Supervisory Body shall collaborate with the forum on the impact of the implementation of response measures (referred to in paragraph 33 of Decision 1/CP.21) to address the negative social and economic impacts, especially those impacting developing countries, resulting from Article 6, paragraph 4 activities by, inter alia:

- (a) Assessing and identifying the negative social and economic impacts resulting from Article 6, paragraph 4 activities, including the cumulative impact of these activities;
 (b) Developing, implementing and regularly updating measures to address the negative social and economic impacts resulting from Article 6, paragraph 4 activities, including the cumulative impact of these activities;
 (c) Regular sharing of information with the forum on the impact of the implementation of response measures (referred to in paragraph 33 of Decision 1/CP.21) to support the above activities.

기후변화법제 연구 18-17-④
파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구
- 교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망 -

2018년 08월 28일 인쇄
2018년 08월 31일 발행

발행인 | 이 익 현

발행처 | 한국법제연구원
세종특별자치시 국책연구원로 15
(반곡동, 한국법제연구원)
전화 : (044)861-0300

등록번호 | 1981.8.11. 제2014-000009호

홈페이지 | <http://www.klri.re.kr>

값 8,000원

1. 본원의 승인없이 전재 또는 역재를 금함. ©
2. 이 보고서의 내용은 본원의 공식적인 견해가 아님.

ISBN : 978-89-6684-841-6 93360

저자명

이 천 기

학 력

고려대학교 일반대학원 법학박사
(현) 한국법제연구원 부연구위원

연구실적 및 논문

국제환경법의 최근 동향 -국제항공 부문으로부터의 온실가스 배출 감축을 위한 국제적 논의 동향-, 「국제법평론」 통권 제50호(2018.6.)

WTO협정상 수입 국경세조정에 관한 연구 -탄소세와 배출권의 적용가능성 및 그 시사점-, 「통상법률」 통권 제135호(2017.6.)

유럽사법법원의 Outokumpu Oy 사건에 대한 재조명 -환경문제와 관련된 WTO법리와의 비교 및 그 시사점-, 「통상법률」 통권 제121호(2015.2.)

캐나다 - 재생에너지 발전차액지원제도 사건 판정에 대한 비판적 고찰 -WTO보조금협정에서의 혜택분석 및 관련시장 결정을 중심으로-, 「국제경제법연구」 Vol.12, No.2 (2014.7.)

지방자치단체 녹색성장지원사업에의 WTO보조금협정 적용가능성 연구 -'지역특정성' 등 특정성 요건을 중심으로-, 「국제경제법연구」 Vol.12, No.1 (2014.3.)

우리나라 온실가스·에너지 목표관리제 및 온실가스 배출권거래제의 WTO협정 합치성에 관한 연구, 「국제경제법연구」 Vol.11, No.3 (2013.12)

파리협정 제6조의 시장메커니즘에 관한 연구

교토의정서 유연성체제와의 비교 및 향후 전망

KLRI KOREA LEGISLATION
RESEARCH INSTITUTE



ISBN 978-89-6684-841-6

값 8,000원