

2024년 & 2025년 1Q 수탁자 책임활동 보고서

스튜어드십코드

■ 기본원칙 및 주요 내용

- ✓ 하나자산운용은 타인의 자산을 관리 및 운용하는 수탁자로서 기관투자자의 책임을 다하기 위해 <기관투자자의 수탁자 책임에 관한 원칙>을 도입하였습니다.
- ✓ ‘수탁자 책임’이란 중장기적 측면에서 투자대상 기업의 가치 향상을 유도함으로써 고객의 중장기 이익을 도모하는 기관투자자의 책임을 의미합니다. 당사는 고객 자산의 수익과 위험을 관리하는 자산운용자로서 스튜어드십코드에서 명시하는 수탁자 책임을 충실히 이행하고 있습니다.
- ✓ 하나자산운용은 스튜어드십코드의 이행이 기관투자자로서 선관주의 의무를 다하는데 기여하길 바라며 기업의 사회적 책임을 능동적으로 수행하고 있습니다.

스튜어드십 코드	의결권	주주활동	기본원칙
의미	수탁자 신의 성실 원칙에 따라 의결권 행사	리스크 관리와 주요 ESG 이슈 추진에 대한 기업과의 적극적 의사소통	장기투자 관점에서 경영진, 이사회 의 장기 성장전략 지지
핵심요건	의결권 행사에 관한 내부 지침 준수	수탁자 책임활동의 주제와 범위에 대한 가이드라인 준수	투명성, 공정성

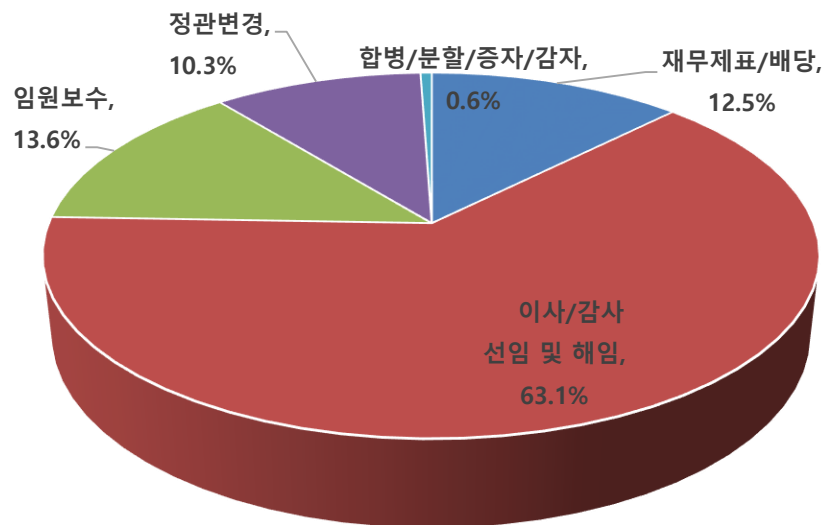
스튜어드십코드

■ 주요 원칙 7가지

- ✓ 원칙 1. 기관투자자는 고객, 수익자 등 타인 자산을 관리 운영하는 수탁자로서 책임을 충실히 이행하기 위한 명확한 정책을 마련해 공개해야 한다.
- ✓ 원칙 2. 기관투자자는 수탁자로서 책임을 이행하는 과정에서 실제 직면하거나 직면할 가능성이 있는 이해상충 문제를 어떻게 해결할지에 관해 효과적이고 명확한 정책을 마련하고 내용을 공개해야 한다.
- ✓ 원칙 3. 기관투자자는 투자대상회사의 중장기적인 가치를 제고하여 투자자산의 가치를 보존하고 높일 수 있도록 투자대상회사를 주기적으로 점검해야 한다.
- ✓ 원칙 4. 기관투자자는 투자대상회사와의 공감대 형성을 지향하되, 필요한 경우 수탁자 책임 이행을 위한 활동 전개 시기와 절차, 방법에 관한 내부지침을 마련해야 한다.
- ✓ 원칙 5. 기관투자자는 충실한 의결권 행사를 위한 지침 · 절차 · 세부 기준을 포함한 의결권 정책을 마련해 공개해야 하며, 의결권 행사의 적정성을 파악할 수 있도록 의결권 행사의 구체적인 내용과 그 사유를 함께 공개해야 한다.
- ✓ 원칙 6. 기관투자자는 의결권 행사와 수탁자 책임 이행 활동에 관해 고객과 수익자에게 주기적으로 보고해야 한다.
- ✓ 원칙 7. 기관투자자는 수탁자 책임의 적극적이고 효과적인 이행을 위해 필요한 역량과 전문성을 갖추어야 한다.

수탁자 책임활동 내역

2024년 및 2025년 1분기 의결권 행사 내역 보고



안건 명	건수	반대
재무제표/배당	45	0
이사/감사 선임 및 해임	227	4
임원보수	49	1
정관변경	37	0
합병/분할/증자/감자	2	0
합계	360	5

주요 의결권 행사 내역

- 2024년 및 2025년 1분기 총 360개 안건 중 5개 안건에 반대 의결권 행사
- 임원보수 관련 안건과 이사/감사 선임 및 해임 관련 안건에 반대
- 의안 반대 사유는 이사 선임의 경우 이사의 적격성 여부와 주주권의 침해 이력에 따른 의견을 종합적으로 판단하여 결정
- 이사 보수의 경우 실제 보수 지급률과 성과 지표를 기준으로 판단하였고, 주식매수 선택권의 경우 성과 연동이 불분명하고 주주가치 희석이 우려되는 경우 반대함

수탁자 책임활동 내역

기업	주주활동 사안	주주활동 방식	기업반응 및 당사 대응
기업A	부적격한 이사 후보를 배제하고 이사회 구성원을 최소한으로 제한할 것을 요구	비공개 미팅	해당 사안의 필요성에는 공감하나 사업 구조 특성상 다양한 직무 경험한 인력 필요
기업B	자회사 구조조정에 따른 핵심 인 력 유출로 인한 대응책 마련 요구	비공개 미팅	현황에 대한 설명과 잠재 리스크에 대한 의견 교환
기업C	실질 지급율이 낮은 이사보수액 한도의 상향에 대한 반대 의견 제시	비공개 미팅	내적 성과 보상 목적이며 실질 지급율은 향후 높일 계획에 대해 소통