

제정 2018. 12.01

이스트스프링자산운용코리아(주)(이하 “당사”)는 기관투자자로서의 수탁자 책임을 충실히 하기 위해 “이스트스프링자산운용코리아 스튜어드십 코드”를 마련하여 시행합니다.

수탁자 책임이란 투자대상회사의 중장기적인 가치 향상과 지속가능한 성장을 추구함으로써 고객과 수익자의 중장기적인 이익을 도모할 책임을 의미합니다.

스튜어드십 코드 제정위원회가 2016년 12월 9일 공표한 「기관투자자의 수탁자 책임에 관한 원칙 (한국 스튜어드십 코드)」을 바탕으로 당사는 다음과 같은 7가지 원칙을 수립하여 수탁자 책임을 이행합니다.

**원칙 1. 기관투자자는 고객, 수익자 등 타인 자산을 관리·운영하는 수탁자로서 책임을 충실히 이행하기 위한 명확한 정책을 마련해 공개해야 한다.**

당사는 경제, 사회, 사업환경 등에 대한 깊은 이해를 바탕으로 투자대상회사와 적극적인 소통과 주주활동을 통해 회사가치 상승과 회사의 성장을 추구함으로써 고객과 수익자의 중장기적인 이익을 도모합니다.

당사는 수탁자 책임을 효과적으로 이행하기 위해 투자대상회사에 대한 점검, 주주관여활동, 책임 및 담당 부서 지정, 의결권 행사, 이해상충 방지, 그리고 수탁자 책임활동 내역 보고 등에 관한 내부 정책을 수립하여 이행하고 있습니다.

모든 원칙은 당사의 모든 집합투자기구에 적용되 의결권 행사 및 주주관여활동에 대해서는 당사 주식운용본부에서 운영하는 액티브 펀드에 대해서 보다 중점적으로 적용합니다. 따라서 당사의 스튜어드십 코드 적용과 수탁자 책임활동의 이행 여부 및 수준의 차이는 고객과 수익자의 투자목적에 따라 집합투자기구 별로 차이가 있을 수 있습니다.

**원칙 2. 기관투자자는 수탁자로서 책임을 이행하는 과정에서 실제 직면하거나 직면할 가능성이 있는 이해상충 문제를 어떻게 해결할지에 관해 효과적이고 명확한 정책을 마련하고 내용을 공개해야 한다.**

당사는 수탁책임자로서 고객과 수익자의 이익을 최우선으로 생각하며 모든 고객을 동등하게 대하고 있습니다. 또한 당사는 수탁자 책임 활동을 비롯한 회사가 영위하는 금융투자업과 관련하여 발생하는 이해상충을 방지하기 위하여 「이해상충 방지 규정」을 제정하여 시행하고 있습니다.

수탁자 책임 이행 시 투자대상회사와의 이해관계로 인해 고객과 수익자의 이익을 충실하게 도모

하지 못하는 이행상충 상황에 직면할 가능성이 존재하므로 당사는 실제 발생한 이해상충 문제 또는 향후의 이해상충 가능성을 아래 유형별로 점검하여 관리하고 있습니다.

- 투자자와 당사
- 투자자와 당사의 관계회사
- 특정 투자자와 다른 투자자
- 투자자와 당사의 임직원
- 당사와 임직원

당사는 수탁자 책임을 이행하는 과정에서 이해상충 발생 가능성을 면밀히 검토하여 가능성이 존재할 경우 준법감시인과 사전 협의를 통하여 내부규정에 따라 투자자보호를 우선적으로 고려하여 업무를 처리합니다.

**원칙 3. 기관투자자는 투자대상회사의 중장기적인 가치를 제고하여 투자자산의 가치를 보전하고 높일 수 있도록 투자대상회사를 주기적으로 점검해야 한다.**

당사는 투자대상회사의 재무적 또는 비재무적 요소에 대한 주기적인 점검과 분석을 통해 회사의 가치 제고와 지속적인 성장을 도모합니다.

당사는 비재무적 요소 분석 시 투자대상회사의 중장기 가치창출 요소나 지속가능한 수익 창출을 저해할 것으로 예상되는 경영전략, 기업의 지배구조, 사회적 활동 및 환경에 미치는 영향을 중요하게 고려합니다. 투자대상회사의 가치를 중대하게 훼손할 가능성이 있는 위험요소 및 기타 우려사항을 확인한 경우에는 투자대상회사와의 건설적인 소통을 통해 해당 사항에 대한 당사의 의견을 전달하는 동시에 회사가치의 증대 또는 고객 및 수익자 보호를 위한 적절한 해결책을 모색합니다.

**원칙 4. 기관투자자는 투자대상회사와의 공감대 형성을 지향하되, 필요한 경우 수탁자 책임이행을 위한 활동 전개 시기와 절차, 방법에 관한 내부지침을 마련해야 한다.**

당사는 투자대상회사의 중장기 기업가치 제고를 지향하고, 투자 및 수탁자 책임에 관한 정책을 등을 바탕으로 주요 재무 또는 비재무 경영사항에 관해 투자대상회사와 공감대를 형성하고자 합니다.

당사는 투자대상회사에 대한 심도있는 판단을 통해 지속가능한 수익 창출을 저해하는 중대한 위험요소나 장기적으로 주주가치에 영향을 줄 수 있는 우려사항에 대하여 회사의 경영진 등과 건설

적인 대화를 통해 해결방안을 찾고자 노력합니다.

당사는 투자대상회사와의 충분한 협의 이후에도 우려가 남아 있는 경우 내부정책으로 정한 범위 내에서 보다 적극적인 주주관여활동에 나설지를 검토합니다. 주주관여활동 수행 여부의 판단 기준은 당사의 우려사항이 장기적 관점에서 투자대상회사의 주주가와 고객 및 수익자의 이익에 중대한 영향을 미칠 것인지 여부입니다. 적극적인 주주관여활동은 투자대상회사에 대한 정보, 자료 요청, 회사의 입장 및 계획 등을 묻는 질의서 전달, 핵심경영진과의 회의 개최, 당사의 요청 사항을 담은 의견서 전달, 주주총회에서의 적극적인 발언과 토론, 주주총회 안건에 대한 반대 투표 및 관련법규에 따른 기타 방법 등을 포함합니다.

주주관여 활동은 당사 주식운용본부의 운용 및 리서치 담당자에 의해 수행됩니다. 해당 인력들은 투자대상회사에 대한 이해를 바탕으로 기업의 지속가능한 수익 창출을 저해하는 위험 요소와 장기적으로 주주가에 영향을 줄 수 있는 문제를 평가할 수 있는 전문성을 보유하고 있습니다. 단, 주주관여활동의 목적을 효과적으로 달성하기 위해 필요할 경우 타 기관과의 우호적 연대 또는 외부 주주관여활동 전문가의 조력을 활용할 수 있습니다.

당사는 주주관여활동 시 투자대상회사의 미공개중요정보를 요구하지 않으며 의도치 않게 취득된 투자대상회사의 미공개중요정보의 이용금지에 관해서는 관련하여 자본시장법 및 당사 내부 기준에 의거하여 관리할 것입니다.

**원칙 5. 기관투자자는 충실한 의결권 행사를 위한 지침·절차·세부기준을 포함한 의결권 정책을 마련해 공개해야 하며, 의결권 행사의 적정성을 파악할 수 있도록 의결권 행사의 구체적인 내용과 그 사유를 함께 공개해야 한다.**

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 근거하여 「의결권행사에 관한 내부지침」을 제정하여 준수하고 있으며 이를 바탕으로 투자자의 이익을 보호하기 위하여 의결권을 충실하게 행사하고 있습니다.

당사는 의결권 행사를 통해 투자대상 기업의 장기적인 기업가치를 제고하고 고객 및 수익자의 이익 증진을 도모하고자 합니다. 이를 위해 관련 정보 수집과 분석, 투자대상 기업에 대한 심도 있는 검토, 대화 및 관여활동의 결과, 이행상충 분석 등을 기반으로 충분한 토론과 논의를 통해 찬성, 반대 등 의결권 행사 방향을 결정합니다.

당사는 의결권 행사에 관한 외부 전문기관의 자문 서비스를 활용하고 있습니다. 이 경우에도 해당 자문기관의 제안과 의견에 대한 이해와 당사의 요구사항을 비교 검토하여 최종적으로 당사의 책임과 판단에 따라 의결권을 행사합니다.

당사는 수탁자 책임활동에 대한 고객, 수익자의 이해와 신뢰를 증진하고자 당사의 「의결권행사에

관한 내부지침」과 의결권 행사, 불행사 내역과 그 사유를 당사 홈페이지에 공개합니다.

**원칙 6. 기관투자자는 의결권 행사와 수탁자 책임 이행 활동에 관해 고객과 수익자에게 주기적으로 보고해야 한다.**

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 근거하여 의결권행사와 관련된 사항을 공시하고 있습니다.

당사는 주주활동의 투명성을 높이기 위해 의결권행사 외 주주관여활동 등 수탁자 책임 이행 활동 현황을 연 1회 이상 당사 홈페이지를 통해 공개합니다. 다만, 주주활동의 공개가 기업가치에 부정적인 영향을 미칠 가능성과 주주가치를 보호해야 할 필요성을 고려하여 활동 내역의 전부 또는 일부를 공개하지 않을 수 있습니다.

**원칙 7. 기관투자자는 수탁자 책임의 적극적이고 효과적인 이행을 위해 필요한 역량과 전문성을 갖추어야 한다.**

당사의 운용 및 리서치 담당자는 각 전문역량을 바탕으로 투자대상회사의 기업가치와 지속가능성에 영향을 미치는 다양한 요인을 분석하고 이를 바탕으로 건설적인 주주활동을 전개하고자 노력합니다.

당사는 수탁자 책임의 성공적인 수행에 필요한 담당자들의 역량과 전문성을 강화하여 수탁자 책임 이행수준을 지속적으로 높여 나갈 것입니다. 이를 위해 관련 직무교육 및 훈련 기회를 제공하는 동시에 효과적인 주주활동을 위해 필요할 경우 외부 전문기관의 자문서비스를 활용함으로써 수탁자 책임을 보다 충실히 이행하고자 노력합니다.

스튜어드십 코드 책임자 및 담당자

구분	성명	직책	연락처
책임자	김흥직	주식운용본부장	<a href="mailto:paul.hj.kim@eastspring.com">paul.hj.kim@eastspring.com</a> 02-2126-3655
담당자	박소영	책임투자팀장	<a href="mailto:so.young.park@eastspring.com">so.young.park@eastspring.com</a> 02-2126-3525
담당자	고은	주식리서치팀장	<a href="mailto:angela.ke.ko@eastspring.com">angela.ke.ko@eastspring.com</a> 02-2126-3651
컴플라이언스본부	이창일	준법감시인	<a href="mailto:chris.ci.lee@eastspring.com">chris.ci.lee@eastspring.com</a> 02-2126-3617