

주주활동 연간보고서 2018Y

미래에셋자산운용

[홈페이지 게시용]

본 자료는 미래에셋자산운용(주)의 <수탁자책임에 관한 원칙6>에 의거하여 당사가 수행한 주주활동 내용을 홈페이지에 게시할 목적으로 작성되었습니다. 자료의 내용은 당사의 투자운용정보 및 비밀정보관리, 이해상충관리 목적상 일부가 생략되거나 자세한 내용이 표기되지 않을 수 있습니다. 또한 본 자료는 미래에셋자산운용(주)의 사전 허가 없이 복제되거나 배포될 수 없습니다.

원칙을 지키는 투자 -

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

목차

I. 스투어드십코드 도입 개요

II. '미래에셋자산운용 스투어드십코드' 주요 내용

1. 기본 원칙 및 주요요소
2. 의사결정 프로세스
3. 미공개중요정보 관리 정책

III. 주주활동 현황

1. 2018년 의결권 행사 내역 보고
2. 2018년 주주관여활동 보고

IV. ESG 투자

1. 스투어드십코드 도입 개요

I. 스튜어드십 도입 개요

- 회사명 : 미래에셋자산운용
- 대표명 : 김미섭, 서유석
- 코드명 : 미래에셋자산운용 스튜어드십코드
- 도입일자 : 2018년 1월 2일
- 공시 : 미래에셋자산운용 홈페이지 (investments.miraeasset.com)
- 제정 자문기관 : 서스틴베스트 (사회적 책임투자 경영컨설팅회사)
 - 2017년 7월 : 책임투자운용팀, 컴플라이언스팀, 법무실, 운용기획팀으로 구성된 사내 TF kick off
 - 2017년 9월 : 서스틴베스트와 제정 컨설팅 계약 후 지침 제정 프로젝트 진행
 - 2017년 12월 18일 : 최종안 도출
- 미래에셋자산운용 스튜어드십팀 담당자

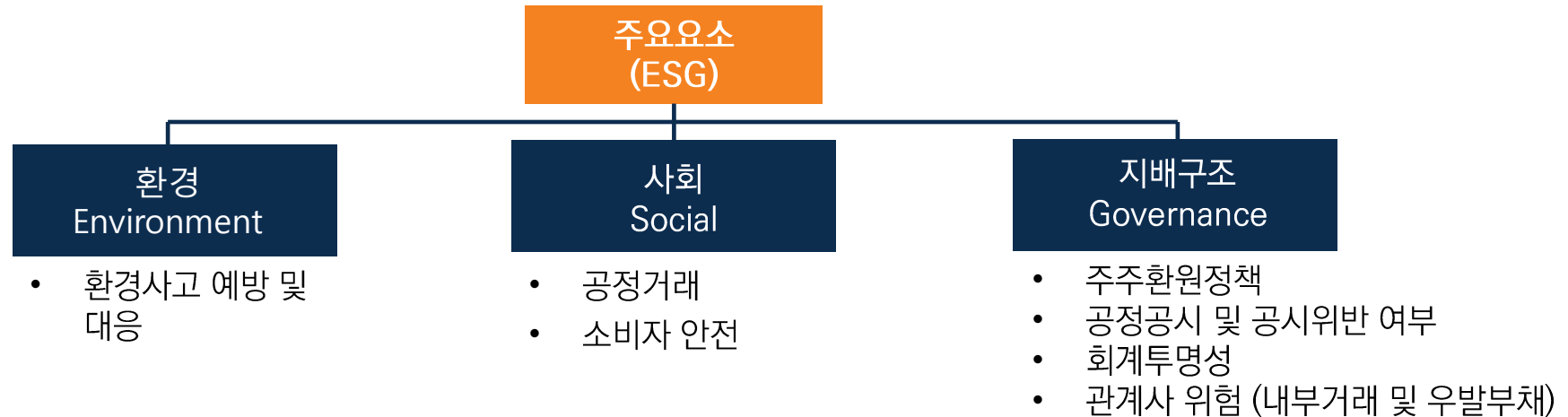
담당	성명	부서	직책	전화번호	E-MAIL
책임자	김우성	스튜어드십팀	팀장	3774-6652	sw.kim@miraeasset.com
담당자	임희진	스튜어드십팀	매니저	3774-8239	hj.lim@miraeasset.com

II. '미래에셋자산운용 스투어드십코드' 주요 내용

II. 미래에셋자산운용 스튜어드십코드 주요 내용

1. 기본 원칙 및 주요 요소

- ◆ 미래에셋자산운용은 『기관투자자의 수탁자 책임에 관한 원칙』(한국판 스튜어드십코드)을 준수할 것을 선언합니다.
- ◆ ‘수탁자 책임’이란, 중장기적인 측면에서 투자대상기업의 가치 향상을 유도함으로써 고객의 중장기 이익을 도모하는 기관투자자의 책임을 의미합니다. 당사는 고객의 직접 자산을 운용하는 자산운용자(asset manager)로서 코드에서 명시하는 수탁자 책임을 충실히 이행하고 있습니다. 이러한 코드의 이행이 기관투자자로서 선관주의 의무를 다하는데 도움이 되길 바라며 나아가 한국 자본시장의 선진화에 기여할 수 있기를 희망합니다.
- ◆ 중장기적 관점에서 투자가치를 제고하기 위해서는 재무적 요소와 비재무적 요소(환경, 사회, 지배구조 등)를 종합적으로 고려합니다.

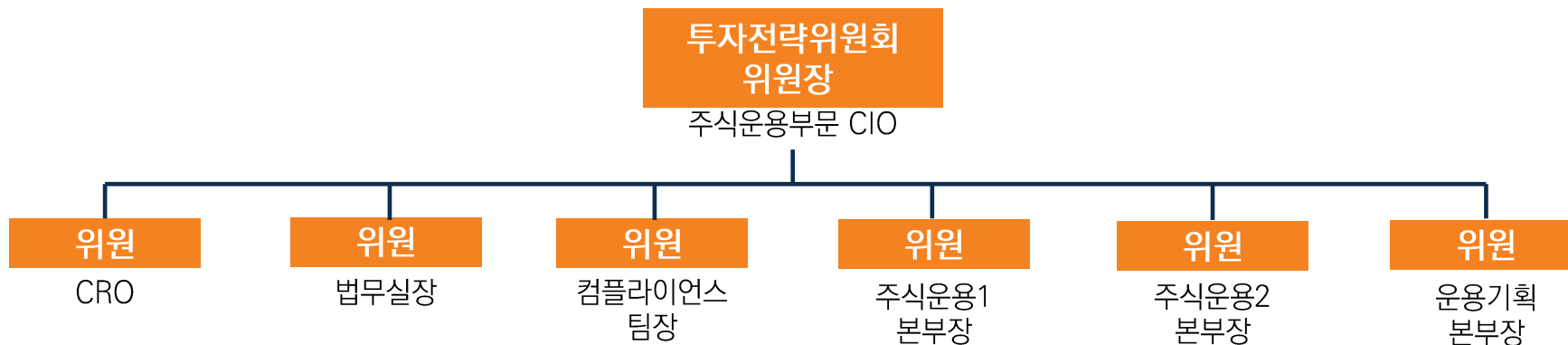


II. 미래에셋자산운용 스튜어드십코드 주요 내용

2. 의사결정 프로세스

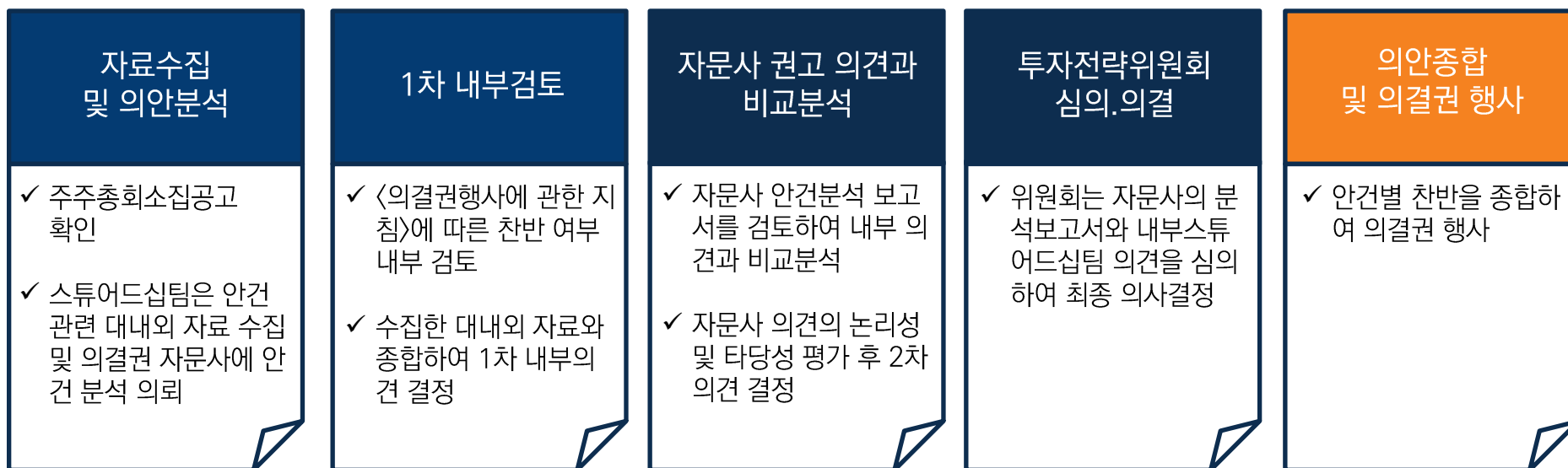
- ◆ 당사는 회사의 『수탁자 책임 활동 수행에 따른 내부지침』을 바탕으로 신설된 스튜어드십팀을 통해 주주활동을 수행하며 최종 의사결정 및 검토·승인은 투자전략위원회를 통해 이루어 집니다.
- ◆ 현재 투자전략위원회는 주식운용부문 CIO 를 위원장으로 하여 총 6명의 전문성을 갖춘 위원으로 구성되어 있습니다.
- ◆ 위원의 구성 시 마케팅관련부서 임직원은 배제하였으며 CRO, 준법감시인 및 법무실장을 포함하여 이해상충 관리, 정보 보안 등 회사 전반적인 관점에서 점검하고 통제하고 있습니다.

1차 실무담당기구	주주관여 담당기구	검토·승인가구	준법감시기구
리서치팀 및 주식운용팀	스튜어드십팀	투자전략위원회	컴플라이언스팀 및 법무실



II. 미래에셋자산운용 스튜어드십코드 주요 내용

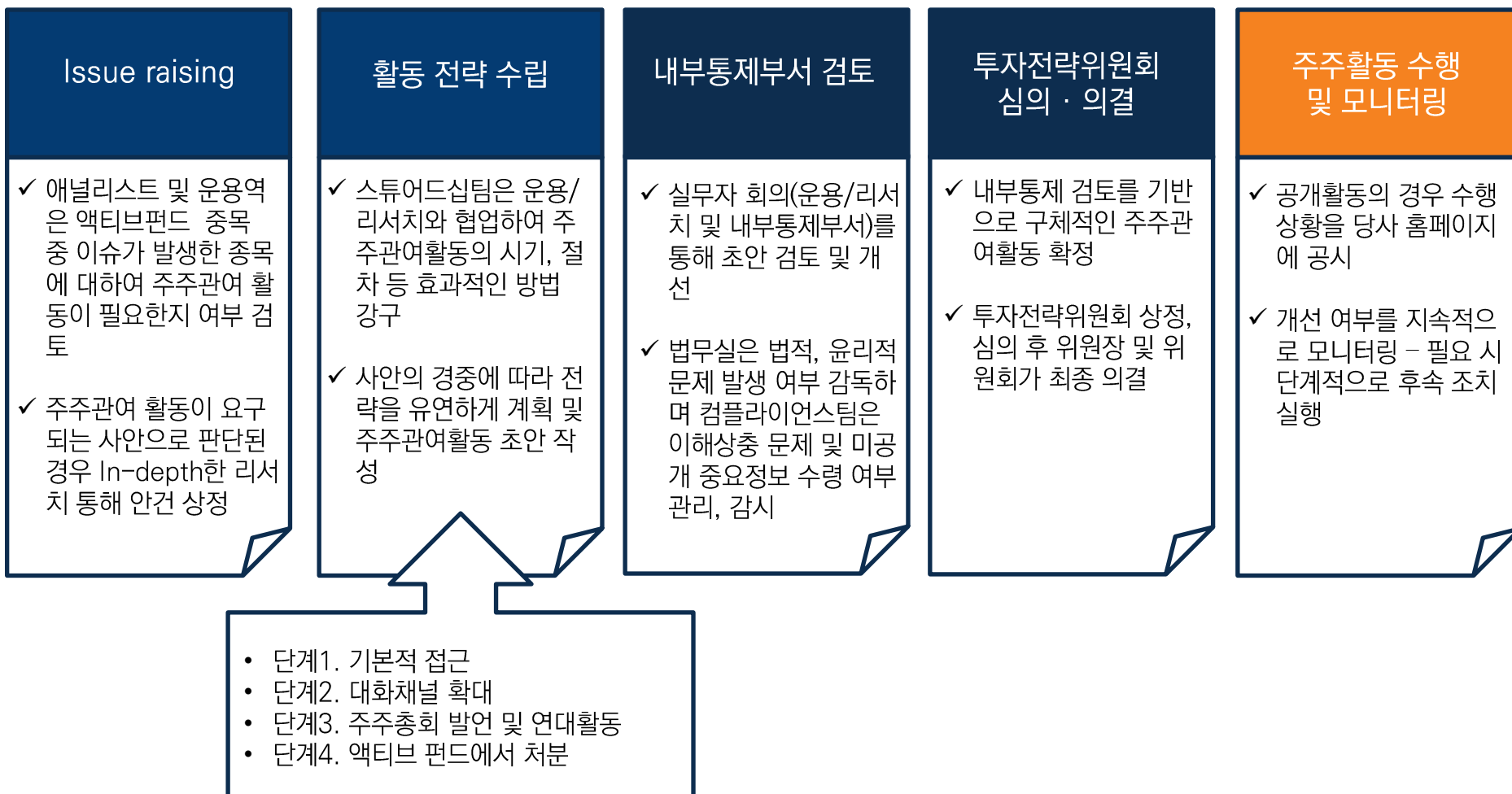
2. 의사결정 프로세스 (의결권 행사)



- 미래에셋자산운용은 고객·수익자의 중장기 이익을 제고하기 위해 당사의 <의결권행사에 관한 지침>에 근거하여 의결권을 충실히 행사합니다.
- 당사는 의결권행사의 전문성과 객관성을 확보함과 동시에 의결권 행사의 충실성을 제고하기 위해 제3의 외부 전문기관의 서비스를 활용하여 의사결정에 참고하고 있습니다.

II. 미래에셋자산운용 스튜어드십코드 주요 내용

2. 의사결정 프로세스 (주주관여활동)



II. 미래에셋자산운용 스튜어드십코드 주요 내용

3. 미공개중요정보 관리 정책

원칙	<ul style="list-style-type: none"> 당사는 주주관계 활동 과정에서 발생할 수 있는 미공개 중요정보 수렴 및 이를 오용한 중대한 이해상충 문제를 예방하기 위하여 보고절차 구축 수렴 즉시 보고하며 투자전략위원회는 해당 종목 거래를 제한
미공개중요정보의 예시	<ul style="list-style-type: none"> 금융위원회 또는 거래소에 신고되지 않은 정보 금융위원회 또는 거래소가 설치, 운영하는 전자전달매체를 통하여 내용이 공개되지 않은 정보 신문, 지상파 방송, 연합뉴스 등에 공개되지 않은 정보 등
대응방법	<ul style="list-style-type: none"> 인지한 즉시 준법감시인에게 지체 없이 보고 인트라넷 보고서(미공개 중요정보 수렴 보고) 기안을 통하여 해당 정보 수렴 사실 및 관계법령 준수여부 보고 매매중단, 스튜어드십팀은 홈페이지에 공시
해소	<ul style="list-style-type: none"> 미공개 중요 정보가 공개 정보로 전환되면 스튜어드십팀 및 컴플라이언스팀에 통보 후 매매 재개

• 매매금지에외: 특정 지수를 추종하여 운용하는 인덱스 펀드, 펀드의 청산 및 회수 등에 한하여 투자전략위원회의 승인을 득한 후 매매가능

• 현재까지 수렴 사실 없음

보고서(미공개 중요정보 수렴 보고)

	결재		기안	

작성자		작성부서	
문서번호		작성일자	

제 목

수령자	소속		성명	
-----	----	--	----	--

수령내용

타인(제3자) 전파여부

위의 미공개 중요정보(블록정 다수인이 알 수 있도록 공개되기 전의 정보) 수렴과 관련하여, 해당 정보를 타인(제3자)에게 전파한 사실이 없음을 확인합니다.

예 아니오

관계법령 준수여부

위의 미공개 중요정보 수렴과 관련하여 "수탁사 책임활동 수행에 관한 내부지침"에 따른 미공개 중요정보 관리 지침을 준수하였으며, 자본시장법에서 규정하고 있는 미공개중요정보 이용행위(제174조), 시세조종행위(제176조), 시장질서 교란행위(제178조의2)를 포함 관계법령에서 정하는 위반행위를 하지 않았음을 확인합니다.

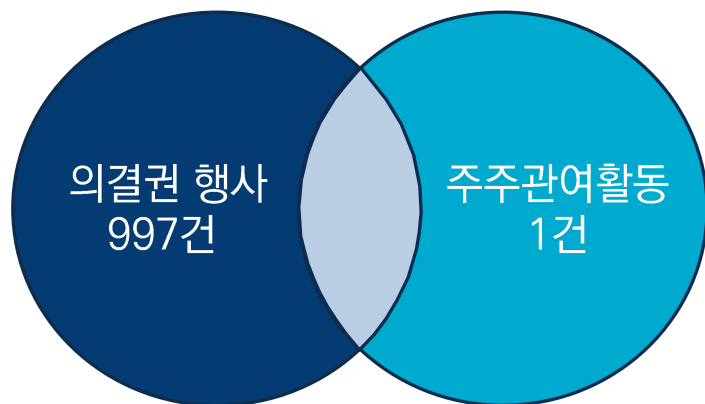
예 아니오

기타 특이사항

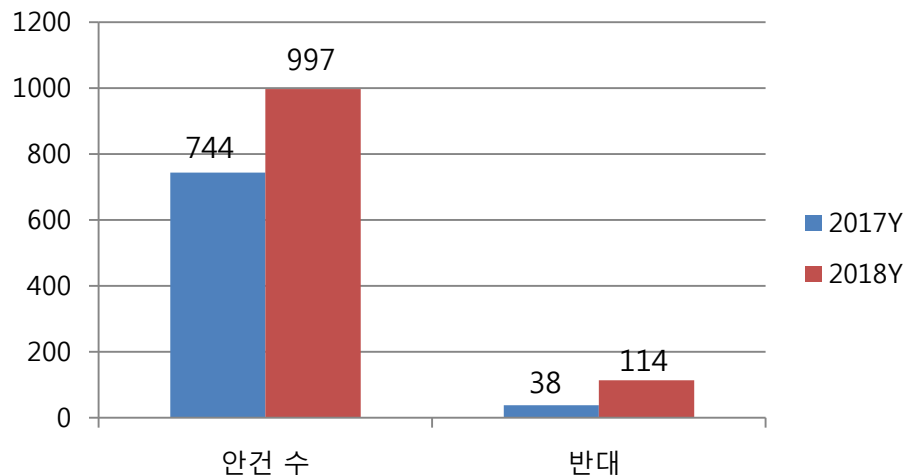
Ⅲ. 주주활동 진행 현황

III. 주주활동 진행 현황

1. 2018년 의결권 행사 내역 보고



17Y 대비 18Y 의결권 행사 현황



• 당사는 수탁자 책임의무의 이행을 강화하기 위해 자본시장법에서 정한 의결권 공시기준보다 넓게 주주활동을 진행하였습니다. 이에 따라, 17년 대비 약34% 증가한 997안건에 대하여 의결권을 행사하였습니다.

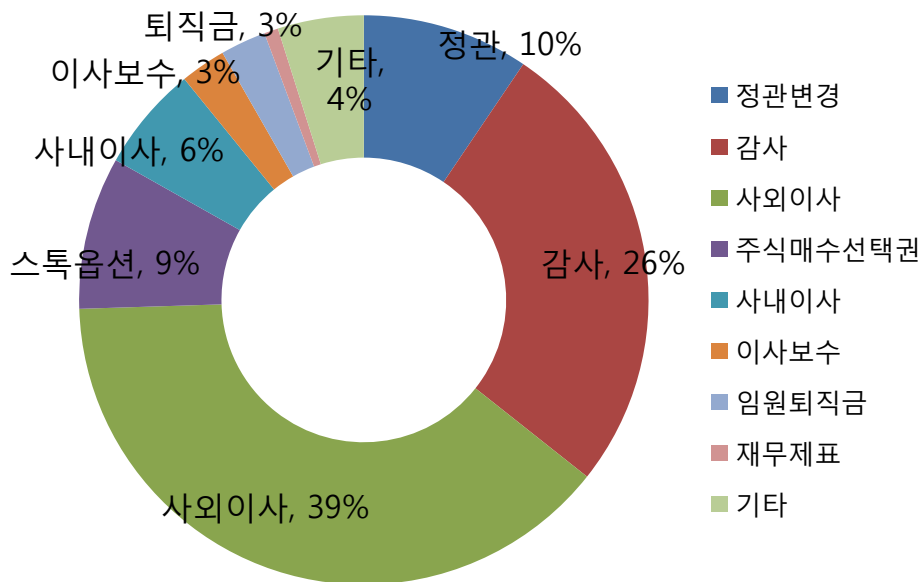
• 2018년에는 의결권 행사(997건)를 통해 주주활동을 적극적으로 진행하였고, 이 외에도 ESG 모니터링, 주주관여활동을 통한 주주활동을 진행하였습니다.

• 2018년 의결권 행사 내역 중 정기주주총회 안건은 875건이었으며 임시주주총회 안건은 122건 이었습니다. 이 중 찬성건수는 855건이었으며, 반대건수는 17년 대비 약 3배 증가한 114건, 중립은 12건 이었습니다.

III. 주주활동 진행 현황

1. 2018년 의결권 행사 내역 보고

18Y 안건 별 반대 행사내역 보고



자문사 권고와 당사 행사 비교

(출처: KCGS 미래에셋자산운용 의안분석 세미나 2018)

자문사 \ 미래에셋	찬성	반대	계
찬성	641	9	650
반대	41	80	121
계	682	89	771

- 일치율 : 93.5%
- 자문사 찬성-당사 반대 : KT&G 백복인 사장 선임
- 자문사 반대-당사 찬성 : 과도한 겸임, 법무법인의 특수관계인, 과도한 비감사용역비 지출에 책임 있는 감사위원 등

• 안건별 반대율 중 사외이사 반대율이 가장 높았습니다. 사외이사 반대 건수는 44건(39%) 였고, 다음으로 감사(26%) > 정관(10%) > 스톡옵션(9%) > 이사보수 및 퇴직금규정(3%) 순으로 반대가 많았습니다.

• 당사는 의결권 행사의 전문성과 객관성을 확보하기 위해 외부 자문기관의 서비스를 활용하여 의사결정에 참고하고 있습니다. 일치율은 약 93.5% 이며 미일치의 주요사례는 KT&G 의 사장 선임 이었습니다.

Ⅲ. 주주활동 진행 현황

2. 2018년 주주관여 활동 보고

1. 주주관여활동 대상 : 주식회사 큐리언트
2. 주주관여활동 주체 : 미래에셋자산운용 스튜어드십팀
3. 주주관여활동 방법 : 주식회사 큐리언트에 서신 발송
4. 주주관여활동 내용 : 최근 공시된 유상증자결정(제3자배정)의 근거 및 내용에 대한 상세한 해명 요구
 - 1) 당사는 큐리언트 반기보고서 기준 지분율5% 이상 기관투자자이며, 2대 주주
 - 2) 다만, 금 번 자금 조달과 관련하여 당사의 의견 수렴 과정 부재 및 신주 제3자 배정에 대한 해명 요구
5. 주주관여활동 근거 : 스튜어드십코드 [원칙3]

스튜어드십코드 [원칙3] : 기관투자자는 투자대상회사의 중장기적인 가치를 제고하여 투자자산의 가치를 보존하고 높일 수 있도록 투자대상회사를 주기적으로 점검해야 한다

- 당사는 기업 점검 및 주주관여 활동을 보다 체계적이고 전문적으로 수행하기 위하여 운용/리서치부서 및 내부 통제 부서와의 협업 프로세스를 마련하였으며 19년에 보다 적극적인 주주관여 활동을 수행할 계획입니다.

IV. ESG 투자

IV. ESG 투자

미래에셋자산운용은 경쟁력의 관점에서 투자기업을 봅니다

미래에셋자산운용은 장기적인 관점에서 투자합니다

미래에셋자산운용은 기대수익과 함께 위험을 살핍니다

미래에셋자산운용은 팀 어프로치(team-approach)에 의해 신중하게 의사결정합니다



미래에셋자산운용
투자원칙 강화

미래에셋자산운용(주)의 스투어드십코드에 대한
자세한 내용은
당사의 홈페이지를 참조하여 주십시오.
<http://investments.miraeasset.com>

본 자료는 미래에셋자산운용(주)의 <수탁자책임에 관한 원칙6>에 의거하여 당사가 수행한 주주활동 내용을 홈페이지에 게시할 목적으로 작성되었습니다. 자료의 내용은 당사의 투자운용정보 및 비밀정보관리, 이해상충관리 목적상 일부가 생략되거나 자세한 내용이 표기되지 않을 수 있습니다. 또한 본 자료는 미래에셋자산운용(주)의 사전 허가 없이 복제되거나 배포될 수 없습니다.

원칙을 지키는 투자 -
MIRAE ASSET
미래에셋자산운용