

투명경영위원회 활동보고

제49기 정기주주총회

목 차

I

투명경영위원회 개요

II

'16년 주요 활동 현황

III

향후 계획

투명경영위원회

- **설치:** '15년 4월, 투명경영위원회 발족
- **특징:** 사외이사 4명만으로 구성되어 투명성과 독립성 제고

이해관계자



- 정기적 소통 채널구축
(거버넌스 NDR, 간담회 등)

담당사외이사



- 국내외 주주 의견 청취
- 이해관계자·이사회간
가교 역할

이사회

감사위원회

사외이사후보추천위원회

투명경영위원회

- 주주권익 보호 증진
- 내부거래 투명성 증대
- 윤리경영·사회공헌 추진

주주소통 강화

- **방법**: 주요 투자자 대상 거버넌스 기업 설명회 실시
- **목적**: 주요 주주의 의견 청취 후 이사회 전달을 통한 주주권익 보호 및 이익확대 방안 모색

구	분	내	용
거버넌스 NDR	일 시	7월 6일 ~ 11일	
	목 적	주요 주주와의 지속적인 소통 강화 및 신뢰 구축을 위한 기업설명회 시행	
	방 문 자	주주권익보호 담당사외이사, IR담당 임원 외	
	방문 기관	당사 주요 주주 총 31개 투자기관 거버넌스 담당자 면담 ('15년, 3개지역 25개기관) □ 홍콩 : 캐피탈, APG, 슈로더, 알리안츠 등 8개 기관 □ 싱가포르 : 싱가포르 투자청, 이스트스프링, UBS, ISS 등 5개 기관 □ 런던 : 블랙락, USS, M&G, Hermes 등 11개 기관 □ 보스턴 : 웨스트우드, 파인포인트, 웰링턴 등 7개 기관	
	주요 내용	기업지배구조헌장 제정, 이사진 전문성 강화 및 주주환원 등 거버넌스 개선사항 설명	

거버넌스 개선 활동

- **방식**: 주요 투자자 및 자문기관과의 면담을 통한 의견 청취 및 개선방안 협의(수시)
- **취지**: 거버넌스 관련 세미나 실시, ACGA 컨퍼런스 참석 등을 통한 이사진 전문성 제고 및 네트워크 강화

구 분		내 용
국내외 주요 주주 면담	활 동	주요 주주 거버넌스 담당자 면담 (사외이사 면담 포함) □ 국민연금, APG, Finepoint, Hermes 외
	내 용	당사 거버넌스 개선 현황 및 전망, 지속적 주주가치 제고 노력 강조
거버넌스 관련 자문기관 면담	대 상	의결권 자문사, 거버넌스 관련 자문기관 면담 □ ISS(의결권 자문사), GES(유럽 거버넌스 자문기관), ACGA(아시아 기업지배구조 협회)
	목 적	이사회 독립성 · 전문성 제고 방안 및 ESG 개선 방안 관련 논의
이사진 대상 거버넌스 세미나 (6/14, 10/26)	개 요	사외 전문가를 초빙, 거버넌스 교육 통한 이사진 전문성 제고 (강사: 박경서 교수, 김성민 교수)
	내 용	기업지배구조 모범기준과 이사회의 역할, 기업가치 제고를 위한 배당정책 방향
거버넌스 전문성 및 네트워크 강화	목 적	ACGA 컨퍼런스 참석 통한 사외이사 전문성 제고 및 투자자와의 교류 증진
	주 제	스튜어드십 도입 확대 등 아시아 기업의 지배구조 재편 및 시사점

주주환원정책 강화

- **목적:** 미래 성장동력 확보와 주주가치 제고의 균형 발전을 위한 중장기 배당정책 방향성 제시

중장기 배당정책

- ✓ 향후 연간 잉여현금흐름의 30 ~ 50% 주주환원 활용 추진
- ✓ 중장기적으로 배당성향은 글로벌 경쟁사 수준 지향
- ✓ 추후 경영환경 감안 현저한 수준의 배당 감소·증가시 사유 제시

주주환원정책 강화

- **배당**: 대내외 경영환경 악화로 인한 수익성 하락에도 불구하고 전년 동일 수준 배당금 유지

배 당 현 황

(단위: 원)

구 분		2013	2014	2015	2016
총 배당액	보통주	4,081 억	6,259 억	8,283 억	8,282 억
	우선주	1,263 억	1,914 억	2,513 억	2,513 억
주당 배당금	보통주	1,950	3,000	4,000*	4,000*
	(배당성향)	(6%)	(11%)	(17%)	(20%)
	제 2우선주	2,050	3,100	4,100	4,100
	1, 3 우선주	2,000	3,050	4,050	4,050

* 중간배당: 1,000원/기말배당: 3,000원

미래 비전

지속적 주주환원 확대, 주주소통 강화, 이사회 투명성 증진 및
이사진 전문성 강화 통한 사회적 책임기업으로서의 역할 강화

주주환원확대

투명한 배당정책을
통한 주주가치 제고

중장기적 글로벌
경쟁사 수준으로 확대

주주소통 강화

거버넌스 기업설명회
지속 시행

주요 투자자 면담
적극 실시

투명성 증진

지배구조 현장
홈페이지 게시

투명경영위원회
활동 내역 공유

전문성 강화

외부기관 주관
사외이사 교육 제공

거버넌스 전문가를
통한 세미나 실시

글로벌 수준의 기업 거버넌스 구축을 위한 발전방향 모색