

투명경영위원회 활동보고

제52기 정기주주총회

목 차

I 투명경영위원회 개요

II '19년 주요 활동 현황

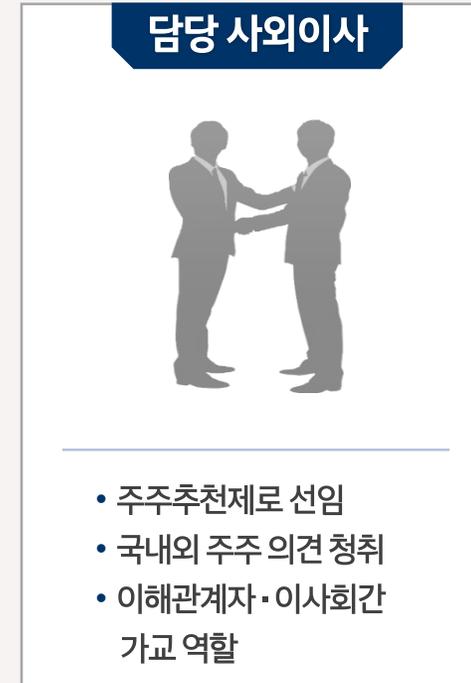
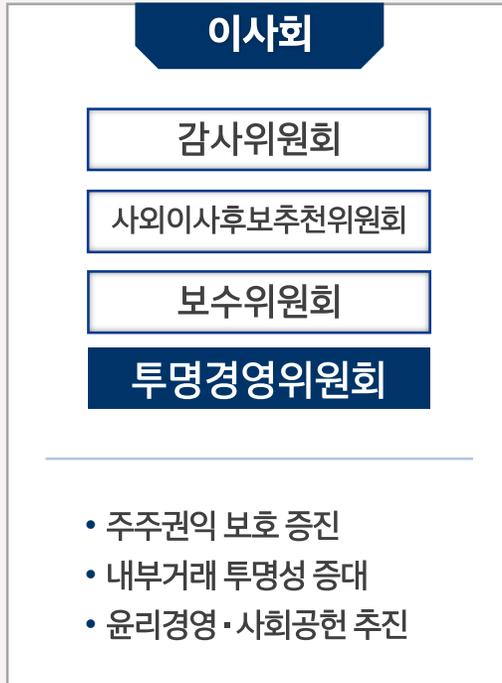
III 거버넌스개선사항

IV 2020년 계획

■ 1. 개요

투명경영위원회

- 설치: '15년 4월
- 특징: 사외이사 4명만으로 구성되어 투명성과 독립성 제고
- 그룹사: 기아차('16년), 모비스, 글로벌비스('17년), 현대건설, 현대제철('18년) 등 계열사 확대 설치



■ II. 2019년 주요 활동 현황

활동 내역	
정기 투명경영위원회	<u>4회</u>
임시 투명경영위원회	<u>3회</u>
안건	<u>18건</u>
보고사항	<u>17건</u>



주요 내용	
공정거래법 상 대규모 내부거래 승인	<u>15건</u>
상법상 이해관계자와의 거래 내역 승인 등	<u>3건</u>
중장기 전략 (2025 전략, 재무·투자 목표)	<u>2건</u>
거버넌스 활동 내역 보고 등	<u>15건</u>

2020년 주주권익 강화·투명성 제고 노력 지속 추진

■ II. 2019년 주요 활동 현황

주주소통 강화

구 분		내 용
해외 거버넌스 기업설명회	일 시	7월 2일 ~ 10일
	목 적	주요 주주와의 지속적인 소통 강화 및 신뢰 구축 위한 기업설명회 시행
	방 문 자	주주권익보호 담당 사외이사, 전략기술본부장(미국), IR담당 임원 외
	방문 기관	당사 주요 주주 총 34개 투자기관 거버넌스 담당자 등 면담 <input type="checkbox"/> 홍콩 : Capital Group, BlackRock, APG 등 6개 기관 <input type="checkbox"/> 싱가포르 : 싱가포르 투자청, Wellington, ISS 등 7개 기관 <input type="checkbox"/> 런던 : Silchester, HSBC 등 8개 기관 <input type="checkbox"/> 뉴욕 : Lazard, Oaktree 등 6개 기관 <input type="checkbox"/> 보스턴 : Westwood, Fidelity 등 3개 기관 <input type="checkbox"/> 샌프란시스코 : Matthews, Glass Lewis 등 4개 기관
주요 내용	중장기 수익성 개선 전략 및 재무 목표 달성 방안 그룹사 지배구조 개편 방향성 ESG 개선 노력 및 향후 추진 전략 미래 경쟁력 확보 위한 중장기 기술 전략 방향성	

■ II. 2019년 주요 활동 현황(계속)

주주소통 강화(계속)

구 분		내 용
「현대자동차그룹」 주주권익보호 담당 사외이사 면담 (4월)	개 요	현대자동차그룹 주요 계열사 주주권익보호 담당 사외이사와 기관투자자 면담 - 참석 사외이사 : 윤치원 (현대자동차), 남상구 (기아자동차), 김대수* (현대모비스), 길재욱 (현대글로비스)
	대 상	주요 투자기관 거버넌스 담당자 - 참석 기관 : BlackRock, APG, Robeco, Allianz, ACGA (아시아 기업지배구조 협회) 등 총 9개 기관
	내 용	이사회 독립성·다양성 제고 방안 및 적극적 주주소통 강화 기업가치 제고를 위한 이사회 운영 방향성 이사회 차원의 거버넌스 개선 및 ESG 강화 방안
주주권익보호 담당 사외이사 면담 (9월)	개 요	주주권익보호 담당 사외이사와 주요 기관 거버넌스 담당자 면담 - 참석 기관 : BlackRock, APG, Robeco, Hermes, ACGA (아시아 기업지배구조 협회) 등 총 6개 기관
	내 용	회사의 중장기 경쟁력 제고 전략 방안 및 그룹 지배구조 개편 관련 전망 이사회와 경영진의 주주가치 제고 의지 전달, 향후 개선 방향성 논의 ESG 등급 개선 노력 및 향후 개선 전략

* 주주권익보호담당 유지수 사외이사 대참

■ II. 2019년 주요 활동 현황(계속)

전문성 제고

- 주요 활동 : 사외이사 전문성 제고 위한 다양한 교육 및 세미나 실시

구 분		내 용
이사진 대상 거버넌스 세미나 (4월)	개 요	사외 전문가의 거버넌스 교육을 통한 이사진 전문성 제고 - 강사 : 김화진 교수(서울대학교 법학대학원)
	내 용	이사회 역할과 책임 - 이사회 변화에 대한 사회적 요구 증가 및 대응 방안 등
미래기술 세미나 (4월)	개 요	회사의 미래 성장 동력 이해 · 경쟁력 현황 공유
	내 용	전동화 전략 및 수소전기차 개발 동향 등
해외법인방문 (6월)	개 요	생산 · 판매법인 방문을 통한 당사 사업 현황에 대한 이해도 제고
	내 용	러시아 생산 · 판매법인 및 영국 판매법인 방문
국내사업장방문 (10월)	개 요	국내 주요 연구개발 및 생산 현장 방문을 통한 자동차 산업 이해도 증진
	내 용	남양연구소 및 아산공장 방문

■ II. 2019년 주요 활동 현황(계속)

중장기 전략 제시

- **절차**: 투명경영위원회 심의 → 이사회 승인 → 중장기 전략 공시
- **발표**: 현대자동차 CEO Investor Day
- **기대효과**: 미래 성장 동력 확보 위한 회사의 전략과 계획 공유 통한 투자자 신뢰 확보

'19. 2월

내용	중장기 재무목표 · 5개년 투자계획
진행	CEO 발표 및 Q&A - 해외투자자, 컨퍼런스콜 참여
참석	국내외 투자자 280여명

'19.12월

내용	2025 전략 · 재무목표 · 6개년 투자계획
진행	CEO 발표 및 주요 경영진 참석 Q&A - 연구개발본부, 전략기술본부 등
참석	국내 투자자 150여명

■ II. 2019년 주요 활동 현황(계속)

주주환원 정책

- **배당**: 글로벌 경쟁사 수준 배당성향 지속 추진
- **자사주**: 주주환원 확대와 미래투자 자원 확보의 균형 유지

구 분		2015	2016	2017	2018	2019*
주당배당금	보통주	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
	제 2우선주	4,100	4,100	4,100	4,100	4,100
	1, 3 우선주	4,050	4,050	4,050	4,050	4,050
배당총액	합계	10,796 억	10,795 억	10,795 억	10,662억	10,535억
	배당성향	17%	20%	27%	71%	35%
	FCF대비	36%	51%	51%	447%	59%
자사주 매입		3,148 억			4,547 억	3,614 억
총 주주환원		13,944 억	10,795 억	10,795 억	15,209 억	14,149 억

* 2019년 배당: 이사회(안) 기준

· 2018년 자사주 매입: '18년 4~7월 ('18.4 발표한 발행주식 1% 자사주 매입 소각), '18년 12월 ('18.11 발표한 발행주식 1% 자사주 매입중 '18년 금액), 보유 자사주 소각 5,594억 제외

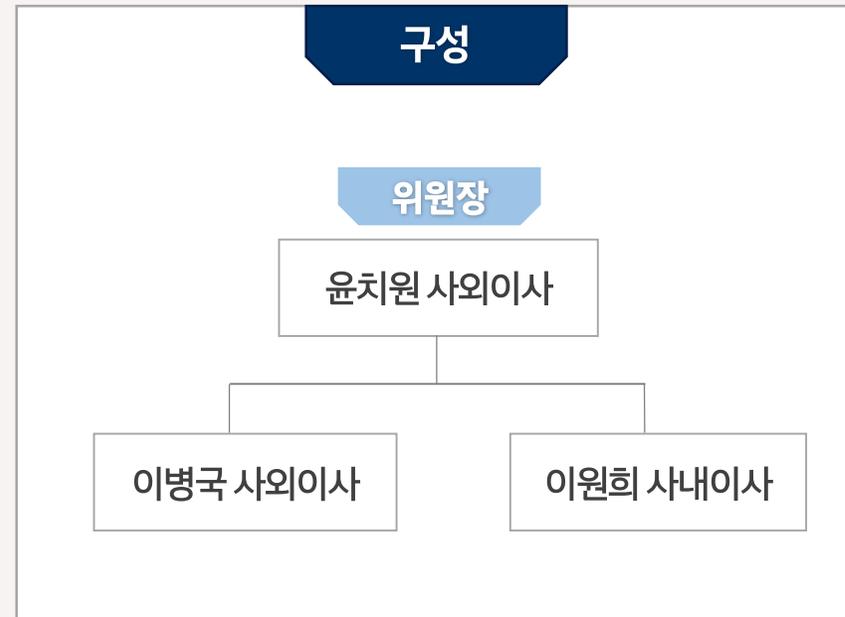
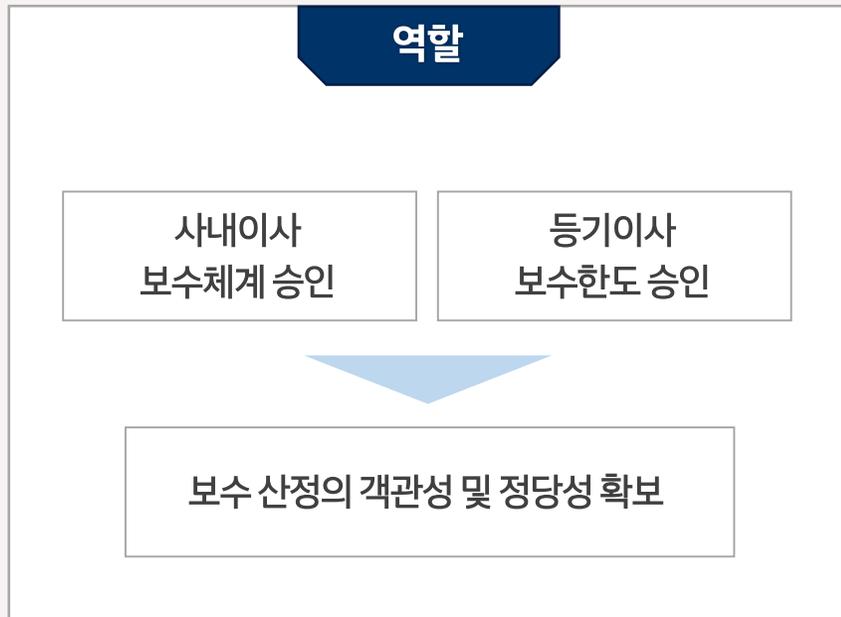
· 2019년 자사주 매입: '19년 1~2월 ('18.11 발표한 발행주식 1% 자사주 매입 중 '19년 금액), '19년 12월 ('19.12 발표한 발행주식 1% 자사주 매입중 '19년 금액)

· FCF: 영업활동현금흐름 - 유무형 자산 취득 (비금융 기준, 지분투자 미포함)

III. 거버넌스 개선 활동

보수위원회 설립

- **설립**: 2019년 보수위원회 규정 승인 후 2020년 보수위원회 위원 선임
- **역할**: 사내이사 보수체계 및 등기이사 보수 한도에 관한 사항
- **구성**: 사외이사 2인, 사내이사 1인으로 구성(위원장 사외이사)



■ III. 2019년 거버넌스 개선 활동(계속)

지배구조 헌장 개정

- 개정 : 2019.10월, 2016.2월 제정 이후 주요 변경사항 반영
- 내용 : 이사선임 및 평가 관련 항목 보강, 보수위원회 설립 등 반영

구 분		내 용
전문	중장기 전략 방향성	현대자동차는 끊임없는 도전과 혁신으로 급변하는 자동차 시장의 변화에 주도적으로 대응하며 새로운 고객 가치를 창출하고, 이를 통해 글로벌 최고 기업으로 도약하는 것을 목표로 한다.
	ESG 개선 요구 반영	다양하고 적극적인 ESG 개선 활동을 통해 기업과 사회의 지속가능성 제고에 기여하고자 한다
이사 선임	이사회 다양성, 전문성 제고 반영	이사는 성별, 연령, 국적, 인종, 종교, 교육수준, 장애 여부 등의 요소에 차별 받지 않고 동등한 자격을 가져야 하며, 기업가치의 향상 및 주주권의 제고에 기여할 수 있어야 한다
		회사는 이사회의 다양성 증진을 위해 노력한다
평가 및 보상	이사회 평가 실시, 보수위원회 설치 반영	이사회 효율성 제고를 위해 이사회와 사외이사에 대한 평가를 정기적으로 실시한다
		이사회는 등기이사의 보수한도 및 보수체계 등에 관한 사항을 보수위원회에 위임한다
규정 변경	투명경영위원회 규정 외부감사인 선정 등	투명경영위원회 및 외부감사인 선임 관련 규정 변경 반영

■ III. 2019년 거버넌스 개선 활동(계속)

전자투표제 도입

- 목적: 주주들의 의결권 행사 확대 및 편의성 제고
- 도입: 2020년 3월 정기주주총회

개요

전자투표시스템 활용 의결권 행사

대상

일반주주

시간과 장소의 제약 해소를 통한 의결권 행사 확대로 주주 권익 제고

향후 계획

이사회 강화 · 주주환원 확대 · ESG 개선 등 주주가치 제고 지속 추진

이사회 강화

다양성 · 독립성 · 전문성 강화
지속 추진

주주환원 확대

기업가치 제고와의 균형 고려
가시성 있고 지속 가능한
주주환원 확대 정책 추진

ESG 개선

기후변화 리스크 적극 대응
지속가능 성장성 제고 위한
ESG 개선 체계 구축

글로벌 수준 기업 지배구조 구축