

## 스튜어드십 코드

IMM 인베스트먼트 주식회사(이하 “IMM 인베스트먼트”)는 “벤처투자 촉진에 관한 법률”과 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률”에 따라 업무집행사원 또는 업무집행조합원으로 운영하는 벤처투자조합, 기관전용 사모집합투자기구 또는 이와 유사한 집합투자기구(이하 “펀드”)에 출자한 유한책임사원 또는 유한책임조합원(이하 “투자자”)의 이익을 최우선으로 고려해야 하는 책임이 있음을 확인하며, 이를 실행하기 위해 다음과 같이 스튜어드십 코드를 제정하여 시행합니다.

### 원칙 1. 고객, 수익자 등 타인 자산을 관리, 운용하는 수탁자로서 책임을 충실히 이행하기 위한 명확한 정책을 마련해 공개해야 한다.

- 당사는 투자자로부터 부여받은 책임을 충실히 이행하기 위하여 선관주의 의무를 다하고, 관련 법령과 규약 및 정관에 따라 수탁자 책임을 수행하고자 합니다.
- 당사는 Compliance 기능을 중시하는 Moral Investment 를 추구합니다. 또한 투자자의 사회적 책임을 충분히 고려함과 동시에 이해관계자가 상호 만족할 수 있는 투자를 목표로 하고 있으며, 이를 위해 문제 발생 가능성에 관한 점검, 건설적인 목적을 가진 대화, 필요시 문제 해결을 지향하는 생산적 제안 등 적극적인 활동을 이행하고 있습니다.
- 당사는 투자자의 자산을 관리, 운용하는 수탁자로서의 책임을 충실히 이행하기 위해 아래와 같은 정책을 마련하고 이를 이행하고 있습니다.
  - 이해상충방지규정, 리스크관리규정, 책임투자지침
  - 각 펀드의 규약 및 정관
  - 기타 당사의 관련 내부 규정 등

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

- 당사는 수탁자로서 투자자의 이익을 최우선에 두고 있으며, 펀드의 투자대상자산과의 이해관계 때문에 발생할 수 있는 이해상충문제 해결을 위하여 이해상충방지규정 등 관련 사항을 규정하여 운영하고 있습니다.
- 당사는 모든 투자자의 이익을 동등하게 취급하며, 당사가 운용하는 펀드의 결성, 운용, 청산에 있어 합리적인 이유 없이 특정 투자자를 우대하거나 차별 취급하지 않습니다.

- 당사는 이해상충 방지를 위하여 이해상충이 발생할 가능성을 파악, 평가하고 기준을 정하고, 그에 따라 이를 적절히 관리하고 있습니다.

### **원칙 3. 투자대상회사의 중장기적인 가치를 제고하여 투자자산의 가치를 보존하고 높일 수 있도록 투자대상자산을 주기적으로 점검해야 한다.**

- 당사는 주된 투자대상자산 중 하나인 투자대상회사의 기업가치 제고와 투자자의 이익 증진을 도모하기 위하여 투자대상회사의 재무구조, 성과 등 재무적 요소뿐만 아니라 환경, 사회, 지배구조 등 비재무적 요소까지 점검대상에 포함하여 사전적 주기적으로 점검함으로써, 투자대상회사의 중장기적 가치제고 및 회사의 가치를 보존하기 위해 노력합니다.
- 투자대상회사의 가치를 중대하게 훼손할 가능성이 있는 위험요소를 사전에 발견하거나, 기타 우려사항을 확인한 경우에는 사전협의 등의 적극적인 소통을 통해 적절한 해결책을 모색하며, 필요한 경우 당사의 담당 운용인력이 투자대상회사의 이사로 등재하여 투자대상회사의 주요 의사결정에 참여하고 있습니다.

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

- 당사는 투자대상회사의 중장기 가치 제고를 지향하고, 투자 및 수탁자 책임에 관한 정책 등을 바탕으로 주요 재무, 비재무 경영사항에 관해 투자대상회사와의 공감대를 형성하기 위하여 당사의 투자 정책, 내부 역량 등의 여건을 고려한 수탁자 책임 이행을 위한 활동에 관한 내부 지침을 마련하고 있습니다.
- 당사는 투자대상회사와의 공감대 형성을 지향하며, 투자대상회사 가치 제고 및 고객 이익 증진을 위하여 투자대상회사를 정기적으로 점검하고 있습니다.
- 당사는 적극적인 주주활동 과정에서 미공개 중요 정보의 이용 금지에 관한 관련 법규를 준수하고 있으며, 활동 과정에서 취득한 내부 정보를 이용하여 부당한 이득을 취하지 않습니다.

### **원칙 5. 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 투자대상회사의 주주총회 및 이사회에서 중장기 회사가치의 제고, 펀드와 투자자의 이익 증진을 도모하는 방향으로 충실한 의결권 행사가 가능하도록 내부 자원과 조직체계, 전문 역량을 갖추고 있습니다.
- 당사는 투자대상회사의 장기적인 주주가치 제고를 핵심원칙으로 의결권을 행사하며, 주요사항 권리 행사에 대해서는 관련 법규와 규약 및 정관 등에 따라 투자자에게 보고를 충실히 이행하고

있습니다. 다만 의결권행사의 내용과 사유에 대해서는 운용하는 펀드의 특성을 고려하여 홈페이지  
공시 등 일반 대중에게는 공개하지 않습니다.

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

- 당사는 의결권 행사를 포함하는 수탁자 책임 이행활동을 기록으로 남겨 일정기간 보존하고 있으며,  
그 현황을 투자자에게 주기적으로 보고하고 있습니다.
- 당사는 수탁자 책임 이행 내역을 보존하고, 펀드의 규약 및 정관에서 정하는 투자자에 대한  
보고의무를 충실히 이행하고 있으며 투자자 요청 시 사안 별로 전자통신, 서면 등의 방식으로 월별,  
분기, 반기 보고 등을 진행하고 있습니다.

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

- 당사는 투자대상회사의 중장기 발전과 지속가능성 제고를 도모하기 위해 투자대상회사에 대한  
이해를 높이고 건설적인 주주활동이 가능하도록 적절한 조직 체계를 설계하고 내부자원을 투입하며,  
이들 자원과 역량과 전문성 향상을 위해 지속적으로 노력하고 있습니다.
- 회사는 수탁자 책임의 효율적인 이행을 위해 담당 조직 및 협의 체계를 갖추고 전문성 강화를 위한  
다양한 활동을 수행하고 있습니다. 당사의 투자담당 인력은 풍부한 자본시장 경험과 전문성을  
보유하고 있으며 선량한 관리자로서의 높은 윤리의식을 중시합니다.
- 회사의 경영지원 부문 및 리스크 관리 부문 등은 운용 부문과 독립된 조직으로 회계사, 변호사  
등으로 구성되는 등 충분한 역량과 전문성을 보유하고 있습니다. 펀드 및 투자자의 이익을  
최우선으로 적절한 법률 및 내부규정을 마련하고 준수하여 발생가능한 위험을 최소화하고자  
노력하고 있습니다.
- 또한 회사는 임·직원의 지속적인 역량 강화를 위해 외부 교육 및 세미나에 참석하는 등의 기회를  
제공하여 다양한 경험을 축적하고 투자 전문성을 강화할 수 있도록 합니다.

### **본 원칙 관련 책임/담당자 :**

책임자: 한정록 상무, 경영기획본부 (02-2112-1868, [jr.han@imm.co.kr](mailto:jr.han@imm.co.kr))

담당자: 남지윤 매니저, 경영기획본부 (02-2112-1755, [jynam@imm.co.kr](mailto:jynam@imm.co.kr))