

ACI 카드뉴스

# '25년 기업지배구조 보고서 중점점검사항 사전 예고

February 20th, 2025



# '25년 기업지배구조보고서 중점점검사항<sup>(1)</sup>

한국거래소는 연결 기준 자산 5천억원 이상인 코스피 상장법인의 '25년 기업지배구조보고서에 대한 중점점검사항을 사전 예고하고, 보고서 제출 마감('25.6.2)<sup>(2)</sup> 이후 신속하게 점검할 예정

구분	중점점검사항
핵심지표 (4개 항목)	<ul style="list-style-type: none"> <li>④ 현금배당 관련 예측가능성 제공</li> <li>⑦ 위험관리 등 내부통제정책 마련 및 운영</li> <li>⑫ 독립적인 내부감사부서(내부감사업무 지원조직)의 설치</li> <li>⑭ 내부감사기구·외부감사인 간 분기별 회의 개최</li> </ul>
세부원칙 (5개 항목)	<ul style="list-style-type: none"> <li>1-④ 현금배당 관련 예측가능성 제공</li> <li>2-③ 소유구조 및 사업구조 변동에 대한 주주보호정책 마련</li> <li>3-③ 위험관리 등 내부통제정책 마련 및 운영</li> <li>9-① 독립적인 내부감사기구 지원조직 설치</li> <li>10-② 내부감사기구·외부감사인 간 분기별 회의 개최</li> </ul>
기타사항 (1개 항목)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기업가치 제고 계획 관련</li> </ul>

(1) 한국거래소, “'25년 기업지배구조 보고서 중점점검사항 사전 예고”, 2025.2.14.

(2) 공시기한인 '25.5.31일이 토요일임에 따라 6.2(월)로 공시기한을顺延

# 중점점검사항별 주요 점검내용(1)



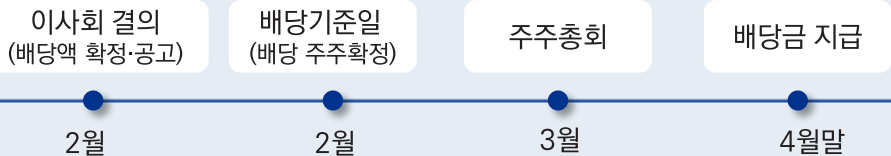
## 현금배당 관련 예측가능성 제공

- 정관 개정 및 실제 현금배당시 배당예측가능성 제공 관련 기재 여부
- 예측가능성을 제공하지 못한 경우 사유 및 향후 계획

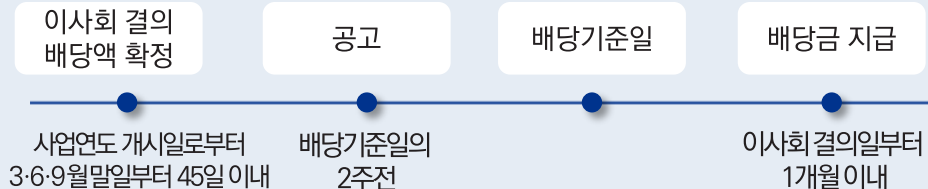
### 참고 배당절차개선: 先 배당액 확정, 後 배당기준일<sup>(3)</sup>

- 투자자들은 기업이 주주총회에서 정한 배당금액을 보고 지정된 배당기준일까지 투자여부를 결정할 수 있게 됨

#### [예시] 결산배당



#### [예시] 분기배당



(3) 금융위원회, “올해부터 분기배당도 배당액이 얼마인지 알고 투자할 수 있습니다.”, 2025.2.17.

## 중점점검사항별 주요 점검내용(2)



### 소유구조 및 사업구조 변동에 대한 주주보호정책 마련

- 소유구조 또는 주요 사업의 변화를 초래하는 합병·분할 등 추진시 반대주주 권리보호 등을 위한 명문화된 주주보호정책 기재 여부
- 공시 대상기간에 기업의 합병·분할 등이 있었거나 구체적인 계획이 있는 경우 주주보호정책에 따라 시행한 내용을 확인

### 참고 일반주주 이익 보호 강화를 위한 제도 개선(4)

- 합병의 목적 및 기대효과, 합병가액 등 거래조건의 적정성, 합병에 반대하는 사유 등에 대한 이사회 의견서를 작성하여 공시
- 비계열사간 합병을 합병가액 산식의 적용을 자율화
- 계열사간 합병에서 외부평가기관 선임 시 감사(위원회)의 승인(동의)
- 외부평가제도 개선: i)비계열사 합병에 대해 외부평가 의무화 ii)합병가액 산정과 외부평가의 동시 수행 금지, iii)외부평가기관의 품질관리규정 마련 의무화 등
- 물적분할시 자회사 상장을 계획하는 경우 예상 일정 등 공시, 변경된 경우 정정공시
- 물적분할을 의결하는 주주총회에서 반대한 주주들은 물적분할이 추진되기 이전의 주가로 주식을 매각 허용
- 물적분할 이후 5년 내 자회사를 상장하려는 경우, 거래소가 모회사 일반주주에 대한 보호노력을 심사하고 미흡한 경우 상장이 제한

(4) 금융위원회, “일반주주 이익 보호 강화를 위한 자본시장법 개정방향”, 2024.12.2.

## 중점점검사항별 주요 점검내용(3)



### 위험관리 등 내부통제정책 마련 및 운영

- 리스크관리, 준법경영, 내부회계관리, 공시정보관리 등 정책의 명문화 여부, 그 내용 및 실제 운영현황 기재 여부



### 독립적인 내부감사부서 설치

- 내부감사부서(내부감사업무 지원조직) 설치 현황, 독립성 확보 관련 기재 여부



### 내부감사기구·외부감사인 간 분기별 회의 개최

- 경영진 참석 없이 내부감사기구와 외부감사인 간 회의가 분기별 1회 이상 대면회의로 진행되었는지 기재 여부

## 중점점검사항별 주요 점검내용(4)



### 기업가치 제고 계획 관련

- 기업가치 제고 계획 공시 일자뿐 아니라 계획 수립 과정에서의 이사회 참여 여부 및 주요 논의 내용 기재 여부
- 기업가치 제고 계획을 주주 및 시장참여자에게 설명하고 소통하였는지 여부

### 참고 밸류업 우수기업 선정기준(안): 2차 정성평가 항목<sup>(5)</sup>

1	이사회 참여 ▶ 기업가치 제고 계획 수립 시 이사회 참여(결의, 보고) 여부
2	영문공시 및 주기적 공시
3	가이드라인 체계 충실성
4	주주환원 및 투자 노력
5	밸류업 계획에 대한 시장 평가
6	모범적인 지배구조 구축

(5) 한국거래소, “밸류업 우수기업 선정기준(안) 발표”, 2025.2.11.