

## I. [스튜어드십 코드 정책]

### 가. 목적

하나은행(신탁)은 한국 스튜어드십 코드에 참여하여 수탁자로서의 책임을 충실히 이행하고자 합니다. 당사는 코드의 각 세부 원칙을 이행하기 위한 방안을 마련하고 준수함으로써, 신탁재산의 가치를 보존하기 위해 최선을 다하고자 합니다. 이를 통해 당사의 수탁자 책임 이행 노력에 대한 고객의 이해도와 신뢰가 향상되기를 기대합니다.

### 나. 적용 범위 및 이행 원칙

하나금융그룹의 지속가능한 스튜어드십 코드 정책은 우리가 적극적으로 운용하는 투자 및 수동적 투자에 적용되며, 이행 원칙은 다음과 같습니다.

#### 원칙 1

기관투자자는 고객, 수익자 등 타인 자산을 관리 운영하는 수탁자로서 책임을 충실히 이행하기 위한 명확한 정책을 마련해 공개해야 한다.

1. 하나은행(신탁)은 신탁업자로서 신탁재산을 운용함에 있어 선관주의 의무를 다하기 위해 노력하고 있습니다. 또한, 신탁재산에 대한 수탁자 책임을 충실히 이행하기 위해 한국 스튜어드십 코드(이하 "스튜어드십 코드")에 참여하고, 스튜어드십 코드의 각 세부 원칙을 효율적으로 이행하기 위해 당사의 여건을 고려한 정책을 마련하여 공개합니다.
2. 하나은행(신탁)은 운용규모와 인적 자원을 고려하여 실질적인 수탁자 책임 이행이 가능하도록 스튜어드십 코드를 선택적으로 수용합니다.
  - 따라서, 하나은행(신탁)은 국내 상장기업의 주식에 투자한 불특정금전신탁에 대해서만 스튜어드십 코드를 적용합니다.
3. 하나은행(신탁)은 신탁재산의 가치에 중대한 영향을 미치는 투자대상회사의 주요의결사항에 대하여 적극적으로 의결권을 행사함으로써 수탁자 책임을 충실히 이행합니다.
  - 이에 따라, 하나은행(신탁)은 불특정금전신탁재산의 상당 부분을 투자한 회사의 가치에 중대한 영향을 미치는 주요의결사항에 대하여 적극적으로 의결권을 행사할 것 입니다.
4. 하나은행(신탁)은 독립적인 의사결정 및 상시 점검 체계를 마련하여 수탁자 책임 이행에 따른 이해상충 문제를 효과적으로 방지합니다.
  - 충분한 독립성을 갖춘 담당자들로 구성된 신탁자산 투자위원회(이하 "투자위원회")를 통해 수탁자 책임 전반에 관한 주요 사항을 의결함으로써 이해상충 가능성을 최소화합니다.
  - 하나금융그룹 내 계열회사 및 은행 내 부서 간 정보교류 차단 등 엄격한 내부통제체계를 갖추고 있어 수탁자 책임을 이행함에 있어 이해상충 문제가 발생할 가능성이 현저히 낮습니다.
  - 사전에 채택된 의결권 행사기준 및 의결권 행사 가이드라인 등에 따라 의결권 행사 내용을 결정하도록 함으로써 의결권 행사의 객관성 및 독립성을 확보하고 있습니다.
  - 충분한 독립성을 갖춘 신탁 컴플라이언스 담당자가 이해상충 가능성을 상시 점검하여 주기적으로 투자위원회에 보고하며, 이해상충이 우려되는 경우 자문, 시정 조치 등을 통해 이해상충 문제를 효과적으로 해결합니다.

5. 하나은행(신탁)은 수탁자 책임 이행의 투명성을 제고하기 위해 이해상충 방지 방안, 의결권 행사 기준 및 실제 의결권 행사 내역을 홈페이지를 통해 공개합니다. 이를 통해 당사의 수탁자 책임 이행 정도를 객관적으로 확인할 수 있습니다.

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 원칙 2 | 기관투자자는 수탁자로서 책임을 이행하는 과정에서 실제 직면하거나 직면할 가능성이 있는 이해상충 문제를 어떻게 해결할지에 관해 효과적이고 명확한 정책을 마련하고 내용을 공개해야 한다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|      | <p>1. 하나은행(신탁)은 스튜어드십 코드를 적용하는 신탁재산에 대하여 수탁자 책임을 이행하는 과정에서 직면할 수 있는 이해상충 가능성을 명확하게 인지하고 있으며, 이해상충 문제를 최소화하기 위한 효과적인 방지 체계를 마련하고 있습니다.</p> <p>2. 하나은행(신탁)은 수탁자 책임과 관련한 이해상충 가능성을 다음과 같이 파악하고 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 하나금융그룹 내 다른 계열회사의 거래·사업 관계에 따른 이해상충 문제</li> <li>- 하나은행(신탁) 내 수탁자 책임 담당 부서와 다른 부서 간의 이해상충 문제</li> <li>- 하나은행(신탁) 내 수탁자 책임 담당 임직원의 이해상충 문제</li> </ul> <p>3. 하나은행(신탁)은 다음과 같이 이해상충 가능성을 효과적으로 방지하여 수탁자 책임 이행의 독립성 및 투명성을 제고하고자 합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 신탁재산의 투자 운용 및 리스크 관리 담당자들로 구성된 “신탁자산 투자위원회(이하 “투자위원회”라 함)”를 통해 수탁자 책임 전반에 관한 주요 의결사항을 결정하도록 함으로써 이해상충 가능성을 최소화하기 위한 독립적인 의사결정 체계를 마련하고 있습니다.</li> <li>- 하나은행(신탁)은 하나금융그룹 내 계열회사, 은행 내 부서간 정보교류 차단하는 체계가 엄격하게 형성되어 있어 신탁재산의 투자운용 및 의결권 행사 등과 관련한 업무를 수행함에 있어 이해상충 문제가 개입될 가능성이 현저히 낮습니다.</li> <li>- 명확한 업무 분리 및 의사결정 권한 위임 등을 통해 신탁부문 내 수탁자 책임 담당자 및 불특정금전신탁 주식운용 담당자가 독립적인 위치에서 의사 결정을 할 수 있도록 합니다.</li> </ul> <p>4. 하나은행(신탁)은 수탁자 책임과 관련한 이해상충 가능성을 다음과 같이 상시 점검하여 이해상충 발생 가능성을 최소화 하고 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 컴플라이언스 담당자는 체크리스트를 작성하여 수탁자 책임과 관련한 이해상충 가능성을 상시 점검하며, 점검 결과를 주기적으로 투자위원회에 보고합니다.</li> <li>- 이해상충이 우려되는 경우, 컴플라이언스 담당자는 부서장 보고 및 시정조치 요구 등을 통해 이해상충 문제를 즉시 해결합니다.</li> <li>- 컴플라이언스 담당자는 수탁자 책임을 이행하는 임직원 및 주식 운용 담당자의 자문 요청에 성실히 응함으로써 사전에 이해상충 발생 가능성 및 법적 위험 등을 최소화하기 위해 노력합니다.</li> </ul> <p>5. 하나은행(신탁)은 이해상충 방지와 관련한 내부 규정 등을 전면 공개하지 않는 대신, 수탁자</p> |

책임과 관련한 「 이해상충 방지 방안 」을 별도 제정하여 공개합니다.

### 원칙 3

기관투자자는 투자대상회사의 중장기적인 가치를 제고하여 투자자산의 가치를 보존하고 높일 수 있도록 투자대상회사를 주기적으로 점검해야 한다.

1. 하나은행(신탁)은 투자대상회사의 지속가능성과 관련한 기회 및 위험 요인을 사전에 파악하고 필요한 정보를 제공하는 것이 수탁자 책임의 중요한 요소라고 판단하며, 재무구조, 경영성과와 같은 재무적 요소와 함께 환경적·사회적 요소와 같은 비재무적 요소를 점검 대상에 포함하고 있습니다.

- 2021년 7월 수립한 ESG 추진 목표와 지속가능금융 프레임워크를 기반으로 투자대상회사의 중장기적인 가치 보존 및 제고를 위해 노력합니다.

- 지속가능금융을 실천하기 위한 기준이자 원칙으로서의 '지속가능한 투자 정책', '지속가능한 금융 정책'을 함께 활용하여 투자로 인한 위험은 줄이고, 중장기 수익성과 환경·사회적 긍정적 영향 창출은 극대화하여 국제사회의 지속가능발전목표 달성을 앞당기는 데 기여하고자 합니다.

2. 투자대상회사의 지속가능성과 관련한 하나은행(신탁)의 적극적 관여(Engagement) 대상 유형 및 가이드라인

- 기후변화 대응: 재생에너지(Renewable Energy), 에너지 효율(Energy Efficiency), 친환경 교통수단(Clean Transportation), 그린 빌딩(Green Buildings), 오염 방지 및 억제(Pollution Prevention and Control) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 녹색 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 생물다양성: 생물자원 및 토지 이용에 대한 지속 가능 관리(Sustainable Management of Living Natural Resources and Land Use) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 녹색 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 지배구조: 적대적 인수·합병, 불투명한 이사회 구조, 임직원의 부패 및 비윤리 행위 등 주주 가치 훼손 및 기업의 지속가능성에 부정적 영향이 발생하는 경우

- 사회: 필수 서비스에 대한 접근성(Access to Essential Services), 적정가격의 주택(Affordable Housing), 일자리 창출(Employment Generation), 사회경제적 발전 및 역량 강화(Socioeconomic Advancement and Empowerment) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 사회 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 기타 투자대상회사의 사업 목적 및 활동에 의한 영향이 환경적·사회적으로 지역사회에 중대한 영향을 미칠 것으로 예상되는 경우

3. 적극적 관여 대상 및 주제에 대한 우선순위화 접근 방식

- 하나은행(신탁)은 적극적 관여 대상 및 주제에 대한 우선순위화를 위해 매년 1회 실시하는 이중 중대성 평가 결과를 반영하고 있습니다. 설문 조사, 언론 보도 분석, 벤치마킹을 통한 이중 중대성 평가 결과는 적극적 관여 대상 유형 구분에 활용되며, 투자대상회사를 포함한 다수의 이해관계자에게 중장기적으로 유의미한 영향을 미칠 수 있는 주요 요인을 파악하는 접근 방식입니다.

#### 4. 집단 책임 행동(Collaborative Stewardship) 및 사후 대응 전략(Escalation Strategy)

- 하나은행(신탁)은 신탁재산의 투자운용 규모, 기간, 전략 및 인력, 투자대상회사의 규모와 지분 구조 등을 고려하여 집단 책임 행동을 이행할 수 있습니다.
- 하나은행(신탁)은 투자대상회사의 지속가능성과 관련한 적극적 관여의 목적 달성이 어려울 것으로 판단되는 경우 다음과 같은 대응 전략을 취할 수 있습니다: 공개 서한 발송, 반대 투표, 지분 축소, 투자금 회수 등

|                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>원칙 4</b>                                                                                                                                                                                                                                                | 기관투자자는 투자대상회사와의 공감대 형성을 지향하되, 필요한 경우 수탁자 책임 이행을 위한 활동 전개 시기와 절차, 방법에 관한 내부지침을 마련해야 한다. |
| <p>1. 하나은행(신탁)은 신탁재산으로 투자운용 규모, 지분보유 현황, 주주활동 경험 및 역량 등을 종합적으로 고려할 경우 효과적으로 주주활동을 이행하는 것이 제한적이라고 판단하여 원칙 4와 그에 따른 세부지침을 선택적으로 수용하지 않습니다.</p> <p>2. 하나은행(신탁)은 원칙 4과 세부 지침을 수용하지 않는 대신, 필요할 경우 실제로 이행할 수 있는 범위 내에서 의결권 행사 전 투자대상회사에게 추가적인 정보를 요청할 것 입니다.</p> |                                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>원칙 5</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 기관투자자는 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. |
| <p>1. 하나은행(신탁)은 고객을 대신하여 신탁재산으로 보유한 주식에 대해 충실히 의결권을 행사함으로써 수탁자로서의 책임을 다합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 의결권 행사를 통해 투자대상회사의 경영 전반에 관한 주요 의안에 대해 주주로서의 의견을 명시적으로 전달합니다.</li> <li>- 특히, 신탁재산의 이익에 중대한 영향을 미칠 수 있는 주요 의결사항에 대해서는 적극적으로 의결권을 행사하기 위해 노력함으로써 주주로서의 기대 사항을 명확히 전달함과 동시에 수탁자로서의 책임을 충실히 이행하고자 합니다.</li> </ul> <p>2. 하나은행(신탁)의 의결권 행사 기준, 찬·반 결정, 행사 방법 및 행사 절차 등에 관한 최종 의사결정 권한은 투자위원회에 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 투자위원회는 실제 이행 가능성을 고려하여 적절한 범위 내에서 주식운용 담당자에게 찬·반 결정에 대한 의사결정권한을 위임할 수 있습니다.</li> </ul> <p>3. 하나은행(신탁)은 의결권 행사의 충실성 및 독립성을 제고하기 위한 내부 기준(「의결권 행사기준」<sup>1)</sup> 및 절차<sup>2)</sup>를 마련하고 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 「의결권 행사기준」 및 <u>한국ESG연구소에서 공개한 「한국ESG연구소 주주총회 의결권행사 가이드라인」</u>을 참고하여 찬성·반대 등 주요 사항을 결정함으로써 의결권 행사의 객관성 및 독립성</li> </ul> |                                                                                                                      |

을 제고합니다.

- 효과적인 의결권 행사를 위해 필요한 경우 해당 기업에 추가 자료의 제출을 요청하거나, 의결권 자문기관이나 신탁부문 위험관리 담당자, 컴플라이언스 담당자에게 자문을 요청할 수 있습니다.

1) 행사방향: 주주총회 의안에 대하여 다음 각 호의 요소를 고려하여 신탁재산의 경제적 가치를 향상시키고, 수익자의 권익을 보호하는 방향으로 의결권을 행사하여야 한다.

① 수익자의 권익 보호

② 영업활동에 따른 수익성 향상

③ 회사의 내재가치 상승

④ 회사의 재무구조 개선

⑤ 회사의 지속가능성(ESG) 제고

- 환경적 요소: 환경 효율성 제고, 기후변화 전략, 리스크 시나리오 분석 등 부정적 환경 영향 감소 및 생물다양성 보전에 관한 안건

- 사회적 요소: 지역사회 투자, 인권영향평가, 산업안전보건 개선, 개인정보보호 등 사회적 가치 창출 및 개선에 관한 안건

- 지배구조 요소: 사외이사 선임, 중대성 평가, 리스크 관리 프로세스 등 지배구조 개선에 관한 안건

2) 의결권 행사 절차

① 주주총회 개최 파악

② 의사결정

③ 의견청취 등

4. 투자대상회사의 지속가능성과 관련한 하나은행(신탁)의 의결권 행사(Voting) 대상 유형 및 가이드라인

- 기후변화 대응: 재생에너지(Renewable Energy), 에너지 효율(Energy Efficiency), 친환경 교통수단(Clean Transportation), 그린 빌딩(Green Buildings), 오염 방지 및 억제(Pollution Prevention and Control) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 녹색 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 생물다양성: 생물자원 및 토지 이용에 대한 지속 가능 관리(Sustainable Management of Living Natural Resources and Land Use) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 녹색 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 지배구조: 적대적 인수·합병, 불투명한 이사회 구조, 임직원의 부패 및 비윤리 행위 등 주주 가치 훼손 및 기업의 지속가능성에 부정적 영향이 발생하는 경우

- 사회: 필수 서비스에 대한 접근성(Access to Essential Services), 적정가격의 주택(Affordable Housing), 일자리 창출(Employment Generation), 사회경제적 발전 및 역량 강화(Socioeconomic Advancement and Empowerment) 등 지속가능금융 프레임워크 내 '적격 사회 프로젝트 범주'에 해당하지 않는 프로젝트 및 기업

- 기타 투자대상회사의 사업 목적 및 활동에 의한 영향이 환경적·사회적으로 지역사회에 중대한 영향을 미칠 것으로 예상되는 경우

5. 하나은행(신탁)은 지속가능성 관련 외부 기관이 제공하는 정보가 하나은행(신탁)의 의결권 행사 방향과 부합하는 경우 투자대상회사의 의결권 행사 기준 판단에 활용할 수 있습니다.

6. 하나은행(신탁)은 의결권 행사의 투명성과 책임성을 제고하기 위해 상세한 의결권 행사 내역을 홈페이지를 통해 주기적으로 공개합니다.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>원칙 6</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 기관투자자는 의결권 행사와 수탁자 책임 이행 활동에 관해 고객과 수익자에게 주기적으로 보고해야 한다. |
| <p>1. 하나은행(신탁)은 고객이 하나은행(신탁)의 수탁자 책임 이행 노력을 명확하게 파악하는데 필요한 정보를 제공하는 것이 수탁자 책임의 중요한 요소라고 판단하며, 이를 위해 의결권 행사를 포함한 전체 수탁자 책임 활동 이행 내역을 투명하게 공개합니다.</p> <p>2. 하나은행(신탁)은 「의결권 행사기준」에서 정한 바에 따라 실제로 수탁자 책임 활동을 이행한 모든 내역을 요약하여 년 1회 홈페이지를 통해 공개합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 공개 내역에는 적극적 관여 활동의 주제와 목적이 포함되며, 투자대상회사가 지속가능성 관련 위험 및 기회를 관리하고 지속가능한 결과를 도출하는 것을 중점적으로 고려합니다.</li> <li>- 개별 또는 집단 적극적 관여 여부를 구분하며, 투표(찬성·반대) 결과와 사유를 투명하게 공개합니다</li> <li>- 단, 수탁자 책임 활동 내역의 공개가 투자대상회사 및 신탁재산의 가치에 의도하지 않은 영향을 미칠 것으로 판단한 경우, 고객에게만 별도 보고하거나 공개하지 않을 수 있습니다.</li> </ul> |                                                          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>원칙 7</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 기관투자자는 수탁자 책임의 적극적이고 효과적인 이행을 위해 필요한 역량과 전문성을 갖추어야 한다. |
| <p>1. 하나은행(신탁)은 수탁자 책임을 효과적으로 이행하기 위해서는 지속적으로 경험과 역량을 축적하고 전문성 향상을 위한 내부 지원이 뒷받침되어야 할 필요가 있다고 생각하며, 이를 위해 다음과 같은 제도적 지원 방안을 마련하여 실시하고 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수탁자 책임 의무가 있는 임직원들이 의결권 행사, 주주활동, 책임 투자 등에 관한 외부 세미나 또는 전문가 포럼 등에 적극 참석하도록 권장하고 있습니다.</li> <li>- 신탁 컴플라이언스 담당자를 통해 내부통제, 이해상충 방지, 수탁자 책임 정책 준수 및 수탁자 책임 이행과 관련한 위법 사항 등에 관한 내부 교육 기회를 주기적으로 제공합니다.</li> </ul> |                                                        |

당사의 스튜어드십 코드 책임자 및 담당자는 다음과 같습니다.

| 구 분 | 성 명 | 부 서 | 직 위 | 전 화          | 이 메 일                    |
|-----|-----|-----|-----|--------------|--------------------------|
| 책임자 | 문재규 | 신탁부 | 부서장 | 02-2002-2226 | jkmoon76@hanafn.com      |
| 담당자 | 백명은 | 신탁부 | 과 장 | 02-2002-2252 | mebaek@hanafn.com        |
| 담당자 | 변상원 | 신탁부 | 과 장 | 02-2002-2912 | sangwon.byeon@hanafn.com |