

스튜어드십 코드

센트로이드인베스트먼트파트너스 유한회사(이하 “당사”)는 펀드 및 펀드 출자자의 이익을 도모하고 투자대상회사의 중장기적인 가치 향상과 지속가능한 성장을 위하여, 한국기업지배구조원의 스투어드십 코드 제정위원회가 제정 및 공표한 “기관투자자의 수탁자 책임에 관한 원칙”(이하 “스튜어드십 코드”)을 바탕으로 다음과 같이 스투어드십코드를 제정하여 2023년 3월 31일자로 시행합니다.

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

- 당사는 투자자들이 최선의 이익을 얻을 수 있도록 선관주의의무를 충실히 이행하여 수탁자 책임을 다합니다.
- 당사는 투자자의 자산을 관리, 운용하는 수탁자로서의 책임을 충실히 이행하기 위해 관련법규, 펀드 규약 및 정관, 내부규정과 절차에 따라 그 직무를 성실히 수행합니다.
- 당사는 투자대상회사의 경영에 적극적으로 참여함으로써 투자대상회사가 지속 가능한 성장과 장기적인 기업가치 상승을 이루고 이를 통해 투자자의 이익을 도모합니다.

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, 이를 이행하는 과정에서 발생할 수 있는 잠재적·실재적 이해상충문제를 방지 및 해결하기 위해 내부통제기준을 제정하여 운영합니다.
- 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 관리합니다.

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

- 당사는 투자대상회사의 이사회에 직접 참여하여 이사회 기능을 강화하여 지배구조를 개선하여 투명성을 높입니다.
- 당사는 투자대상회사의 이사회 구성원 또는 경영진과 적극적인 소통을 통해 투자대상회사의 가치를 증대하게 훼손할 가능성이 있는 위험요소를 사전적으로 발견하기 위해 노력하고, 이러한 우려사항을 확인되는 경우에는 사전협의 등 건설적인 소통을 통해 적절한 해결책을 모색합니다.
- 당사는 투자대상회사의 기업가치 제고와 투자자의 이익 증진을 도모하기 위하여 투자대상회사의 재무구조, 성과 등 경영사항을 인지 및 점검하고, 투자대상회사가 지속가능한 성장을 할 수 있도록 ESG 정책을 수립하여 환경, 사회, 지배구조 등 비재무적 요소까지 점검대상에 포함하여 재무적인 요소와 함께 비재무적 ESG 가치를 충실히 실천함으로써 투자대상회사의 가치제고와 지속적인 성장을 도모합니다.

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

- 당사는 수탁자로서 책임을 이행하기 위해 지속적인 참여와 건설적인 소통을 기반으로 투자대상회사 경영활동을 수행하여 투자대상회사의 중장기적 가치를 증진합니다.
- 당사는 투자대상회사에 대해 경영진을 선임하거나 이사회에 직접 참여하고 정기경영위원회에도 참석하여 투자대상회사의 중장기 비전과 투자자의 역할에 대한 컨센서스를 공유하고 투자대상회사의 임직원과 신뢰관계를 구축하고 공감대를 형성합니다.
- 당사는 적극적인 주주활동 과정에서 미공개 중요 정보의 이용 금지에 관한 관련 법규를 준수하고 있으며, 활동 과정에서 취득한 내부 정보를 이용하여 부당한 이익을 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 제고와 투자자의 최선의 이익에 부합할 것을 핵심원칙으로 의결권을 행사하며, 주요사항 권리 행사에 대해서는 관련 법규와 규약 및 정관 등에 따라 투자자에게 보고를 충실히 이행하고 있습니다. 다만 운용하는 펀드의 특성을 고려하여, 의결권행사의 내용과 사유 등에 관한 정보를 일반 대중에게 공개하지 않습니다

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

- 당사는 관련 법규 및 펀드의 규약·정관에 따라 투자대상회사 현황 및 사후관리 상황 등 수탁자의 책임 이행 내역을 보고합니다.
- 당사는 정기적인 사원총회 개최, 투자자 요청 시 사안 별로 전자통신, 서면 등의 방식으로 수시 보고 및 정기 보고 등을 진행하여 투자자에게 대한 보고의무를 충실히 이행합니다.
- 당사는 수탁자로서의 책임 이행을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 수시로 관련 사항을 투자자에게 보고하고 이에 대한 의견을 청취합니다.

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

- 당사는 투자대상회사에 대한 이해를 높여 투자대상회사의 중장기 발전과 지속가능성 제고를 도모하고 건설적인 주주활동이 가능하도록 적절한 조직 체계를 설계하고 내부자원을 투입하며, 이들 자원과 역량과 전문성 향상을 위해 지속적으로 노력합니다.
- 당사는 수탁자 책임의 효율적인 이행을 위해 담당 조직 및 협의 체계를 갖추고 있으며, 당사의 투자운용인력은 풍부한 자본시장 경험과 전문성을 보유하고 있으며 선량한 관리자로서의 높은 윤리의식을 중시합니다.
- 당사는 경영관리 부문 및 리스크 관리 부문 등을 투자운용 부문과 독립된 전문가 조직으로 구성하여 충분한 역량과 전문성을 보유하고 있습니다. 펀드 및 투자자의 이익을 최우선으로 적절한 법률 및 내부규정을 마련하고 준수하여 발생가능한 위험을 최소화하고자 노력하고 있습니다.
- 당사는 사내외의 교육 및 세미나 등 다양한 활동을 통해 구성원들의 역량을 지속적으로 강화하고, 투자전문성을 함양합니다.

본 원칙 관련 책임·담당자:

이소영 팀장, Legal & Compliance Team (02-6085-8075, soyoung.lee@centroidip.com)

Stewardship Code

Centroid Investment Partners LC. (the “**Company**”) hereby sets forth in and enforces the following Stewardship Code as of March 31, 2023, based on the “Principles on the Stewardship Responsibilities of Institutional Investors” established and announced by the Korea Stewardship Code Council of the Korea Institute of Corporate Governance and Sustainability (the “**Korea Stewardship Code**”), in order to promote the interests of the fund and its investors and enhance the medium- and long-term value and sustainable growth of the portfolio companies:

Principle 1. An institutional investor, as a steward of assets entrusted by its clients, beneficiaries, etc, to take care of and manage, shall formulate and publicly disclose a clear policy to faithfully implement its responsibilities.

- The Company performs its duty of due care faithfully to fulfill its fiduciary duty to ensure that investors can obtain the best interests.
- The Company faithfully performs its duties in accordance with applicable laws and regulations, the bylaws and the articles of incorporation of the fund, and internal regulations and procedures, in order to perform its duties in good faith as a trustee of the management and operation of the investors’ assets.
- The Company participates actively in the management of the portfolio company to enable it to achieve sustainable growth and long-term increase in corporate value, thereby pursuing the interests of investors.

Principle 2. An institutional investor shall formulate and publicly disclose an effective and clear policy as to how to resolve actual or potential problems arising from conflicts of interest in the course of its stewardship activities.

- As a trustee, the Company prioritizes investors’ interests, and establishes and operates internal control standards to prevent and resolve potential and actual conflicts of interest that may arise in the course of performing its duties.
- The Company treats all investors equally and does not treat any particular investor in a preferential or discriminatory manner without reasonable grounds in forming, operating, and liquidating any fund managed by the Company.
- In order to prevent conflicts of interest, the Company identifies, assesses, and sets standards for potential conflicts of interest and manages them appropriately.

Principle 3. An institutional investor shall regularly monitor investee companies in order to enhance investee companies’ mid to long term value and thereby protect and raise their investment value.

- The Company directly participates in the board of directors of the portfolio company and enhances the function of the board of directors to improve governance and transparency.
- The Company endeavors to identify in advance risk factors that may materially damage the value of the portfolio company through active communication with the members of the board of directors or the management of the portfolio company. If such concerns are identified, the Company seeks appropriate solutions through constructive communication such as prior consultation.

- In order to enhance the corporate value of the portfolio company and increase the interests of investors, the Company recognizes and reviews the portfolio company's management, such as its financial structure and performance, and establishes ESG policies for the portfolio company's sustainable growth to review non-financial factors such as environment, society, and governance and realize faithfully non-financial ESG values along with financial factors, thereby improving the portfolio company's value and promoting its sustained growth.

Principle 4. An institutional investor shall aim to form a consensus with the portfolio company, but if necessary, shall establish internal guidelines on the timing, procedures, and methods of activities for stewardship activities..

- The Company promotes the mid- to long-term value of the portfolio company by carrying out the management activities of the portfolio company based on continuous participation and constructive communication to discharge the Company's responsibilities as a trustee.
- The Company appoints the management or directly participates in the board of directors of the portfolio company, and also attends the regular management committee meetings to share a consensus on the mid- to long-term vision of the portfolio company and the role of the investors, to build trust and form a consensus with officers and employees of the portfolio company.
- The Company complies with applicable laws and regulations on prohibition of use of non-public material information in the course of active shareholder activities, and does not gain any unjust enrichment by using internal information obtained in the course of its activities.

Principle 5. An institutional investor shall formulate and publicly disclose a voting policy that includes guidelines, procedures, and detailed standards for exercising votes in a faithful manner, and publicly disclose voting records and the reasons for each vote so as to allow the verification of the appropriateness of its voting activities..

- The Company has internal resources, an organizational structure, and expertise to ensure that the shareholders' meetings and the board of directors of the portfolio company can faithfully exercise their voting rights in a manner that enhances the mid-to-long-term corporate value and promotes the interests of the fund and investors.
- The Company exercises its voting rights in line with the long-term shareholder value of the portfolio company and the best interests of the investors as a key principle, and faithfully reports the exercise of major rights to the investors in accordance with applicable laws and regulations, bylaws, and the articles of incorporation. However, in consideration of the nature of the fund managed, the Company does not disclose information on the details of and reasons for exercising voting rights to the general public.

Principle 6. An institutional investor shall regularly report the exercise of voting rights and stewardship activities to the client and the beneficiaries.

- The Company reports the performance of the obligations as a trustee, such as the status of the portfolio company and the follow-up management, in accordance with applicable laws and regulations and the fund's articles of incorporation.
- The Company faithfully performs its obligation to report to the investors by holding regular general meetings of members, and at the request of the investors, making occasional and

regular reports on a case-by-case basis by means of electronic communication, in writing, etc.

- If the Company deems it necessary to discharge the responsibilities as a trustee, the Company reports the relevant matters to the investors and listens to the investors' comments thereon from time to time.

Principle 7. An institutional investor shall have the capabilities and expertise required to implement stewardship responsibilities in an active and effective manner.

- The Company strives to enhance its understanding of the portfolio company, promotes mid- to long-term development and sustainability of the portfolio company, designs an appropriate organizational structure to enable constructive shareholder activities, invests internal resources, and continues to make efforts to improve its resources, capabilities and expertise.
- The Company has an organization and consultation system in place to fulfill fiduciary responsibilities efficiently. The Company's investment managers have extensive experience and expertise in the capital market and value a high level of ethics as a good manager.
- The Company has sufficient capabilities and expertise by organizing experts in the management and risk management sectors independently from the investment management sector. With the priority in the interests of the fund and the investors, the Company is committed to minimizing potential risks by establishing and complying with applicable laws and internal regulations.
- The Company continuously strengthens its members' capabilities and develops investment expertise through various activities such as internal and external education and seminars.

Person responsible for the Stewardship Code:

So-Young Lee, Head of Legal & Compliance Team
(02-6085-8075, soyoung.lee@centroidip.com)