

참 고 서 류

금융위원회 귀중

제 출 일:

2019 년 10 월 31 일

권 유 자:

성 명: 밸류파트너스자산운용(주)

주 소: 서울특별시 영등포구 국제금융로8길 27-9, 410호

전화번호: 02-761-5992, 02-761-7649

I. 권유자·대리인·피권유자에 관한 사항

1. 권유자에 관한 사항

성명(회사명)	주식의 종류	주식 소유 수량	주식 소유 비율	회사와의 관계	비고
밸류파트너스자산운용(주)	보통주		1.36% (3.28%)	주주	

* ()안의 비율은 의결권 없는 자기주식 제외 시의 주식 소유비율임.

- 권유자의 특별관계자에 관한 사항

성명 (회사명)	권유자와의 관계	주식의 종류	주식 소유 수량	주식 소유 비 율	회사와의 관계	비고
계						

2. 대리인에 관한 사항

성명(회사명)	주식의 종류	소유주식수	회사와의 관계	비고
김봉기	-	-	-	권유자의 대표이사
윤종엽	-	-	-	권유자의 대표이사

3. 피권유자의 범위

2019년 10월 18일 기준일 현재 의결권 있는 주식을 보유한 주주 전체

4. 의결권 대리행사의 권유를 하는 취지

[소수주주의 재산 2,500억원을 강취하는 대주주의 횡포에 동조하는 감사위원은 당장 물러나야!]

밸류파트너스자산운용은 소수주주의 소중한 재산을 지키기 위해 의결권 위임을 권유 드립니다.

회사는 자사주매입을 통한 자진상장폐지 과정(최초 공개매수 2016년 3월 이후 약 3년 이상 시간 끌기로 일관)에 있음. 자진상장폐지는 내재가치보다 낮은 주당 가격으로 동업자인 소수주주들을 쫓아내면 소수주주들이 혈값에 빼앗긴 재산을 대주주가 독식하는 제로섬게임. 또 한국 상장사 중 가장 많은 58.4% 자사주 매입으로 EPS(주당순이익)가 기하급수적으로 상승하여 대주주 포함, 잔존계속 주주들의 주당수익가치가 기하급수적으로 상승함.

다수의 소수주주들은 소중한 재산을 대주주에게 헐값으로 빼앗기지 않으려고 이사회 이사진에게 자사주 소각, 배당확대 등 요구를 지속해 왔으나 이를 묵살당하고 있음. 현 상태라면 대주주가 소수주주 돈 2,500억원 (= (주당 가치 312,000원-현재 주가 56,000원) x 소수주주 보유주식 수 955,208주) 이상을 강취하는 결과가 초래됨.

특히 감사위원들은 이러한 경영진과 이사회 이사들을 감시, 견제해야 하는 의무를 저버리고, 대주주에 동조로 일관함으로써 부당한 경영활동의 주체가 되고 있음. 더구나 이번 임시주총(감사위원 선임, 중간배당을 위한 정관 개정 요구)에서 대주주 측은 '19년 3월 정기주총 포함 3번이나 주주가 반대하여 현격한 표 차이로 부결시킨 사람들을 그대로 감사위원으로 제안함. 이는 주주들을 무시하는 행위일뿐더러, 감사위원 선임을 위한 회사의 의지가 전혀 없는 것으로 판단됨.

소수주주들의 요구 내용은 중간배당 도입으로 배당을 확대하여 가치가 가격에 반영되게끔 하는 것임. 주당순이익은 '15년 5,972원, '16년 9,867원, '17년 11,180원, '18년 13,137원, '19년 상반기 7,802원(전년 동기 대비 28% 증가)으로 기하급수적으로 상승했으나 주당배당은 '15년 700원(배당성향 12%), '16년 300원(배당성향 3%), '17년 400원(배당성향 3.6%), '18년 400원(배당성향 3%), '19년 400원(배당성향 3%)으로 축소-배당성향을 대폭 축소하여 기하급수적으로 상승한 주당가치가 주가에 반영되지 못하는 결과 초래하고 있음. 또 현금성자산 폭증으로 자본효율성(ROE)가 낮아지는 결과 초래.

[주주활동 내역]

-2017년 1월 20일 주주제안(배당증대, 자사주 소각), 주총 의결권 대결

-2017년 7월 10일 주주서한(합리적 공개매수가격 요구 및 감사위원의 독립성 지적) 등 서신 및 질의서 수차례 발송

-2017년 9월 12일 임시주총 소집 요구

-2018년 정기주총 주주제안, 주총 의결권 대결(감사위원 선임 저지), 일시이사 파견을 위한 소송

-2018년 10월 소수주주 임시주총 소집 요구로 임시주총 개최하여 대주주 측 감사위원 부결

-2019년 정기주총 주주제안, 주총 의결권 대결(감사위원 선임 저지)

별류파트너스 권유내용 요약

구분	주주총회 목적사항			찬성	반대
제1호 의안	감사위원회 위원 선임의 건	제1-1호	감사위원회 위원 선임의 건(사외이사 이호석)		○
		제1-2호	감사위원회 위원 선임의 건(사외이사 주현기)		○
제2호 의안		정관 일부 변경(중간배당제 도입)의 건_주주제안		○	

5. 기타 사항

가. 위임권유기간 :

(시작일) - 2019년 11월 5일

(종료일) - 2019년 11월 14일 임시주주총회 개시 전까지

나. 위임장용지의 교부방법

√ ☐ 피권유자에게 직접 교부하는 방법

√ ☐ 우편 또는 모사전송에 의한 방법

√ ☐ 전자우편에 의한 방법(피권유자가 전자우편을 수령한다는 의사표시를 한 경우)

√ ☐ 인터넷 홈페이지를 이용하는 방법

인터넷 홈페이지의 주소	http://www.vpasset.com
홈페이지의 관리기관	밸류파트너스자산운용(주)
주주총회 소집통지(공고)시 안내여부	해당사항없음

다. 주주총회 일시 및 장소 :

(일시) - 2019년 11월 14일 (목) 오전 10시

(장소) - 대전광역시 대덕구 대전로 1331번길 185 (본사 2층 대강당)

라. 업무상 연락처 및 담당자 :

(성명) - 오 승 훈

(부서 및 직위) - 밸류파트너스자산운용(주) 자산운용본부 주임

(연락처) - 02-761-5992, 02-761-7649

<위임장 작성요령>

1) 주주번호를 모르시면 빈칸으로 두셔도 됩니다.

2) 소유주식수, 의결권있는 주식수, 위임할 주식수량은 정확히 기재하여주십시오.

3) 위임장에는 의안별로 찬성 또는 반대 한곳에 ○로 표기

4) 반드시 "주주명:" 다음에 자필로 이름을 먼저 적으시고 (인) 부분에 인감 날인(또는 서명)하시기 바랍니다.

5) 위임일자 기재방법

- 반드시 2019년 11월 5일부터 11월 14일 10시 이전

- 예시: 위임일자 2019년 11월 13일 18시

- **꼭 시간까지 기재 부탁드립니다.**

6) 연락처는 꼭 적어주셔야 서류 미비 시 빠른 연락 가능합니다.

7) 작성된 위임장과 인감증명서 또는 신분증을 복사해서 아래에 기재된 주소로 보내주시기 바랍니다.

- 보내실곳: 서울특별시 영등포구 국제금융로 27-9, 410호(여의도동 동북빌딩)

밸류파트너스자산운용(주) 오승훈 주임

- 배달기간을 감안하시어 가능하면 우체국 익일특급등기로 보내주시고, 서류는 늦어도 **11월 12일까지** 도착해야 합니다.

8) 위임 필요서류

- 위임장 (의안별 찬반 표기)

- 신분증 사본(법인은 법인인감증명서 및 사업자등록증 사본)

- 서명 또는 도장날인

9) 우편을 발송하신 분은 전화로 발송여부를 확인해주시면 고맙겠습니다.

(전화: 02-761-5992, 02-761-7649)

* 주주가 미성년자인 경우

1) 위임장

- 미성년주주 본인의 주민등록번호, 이름
- 법정대리인(부모)의 이름, 주민등록번호, 인감(또는 서명)

2) 첨부서류

- 법정대리인(부모)의 인감증명서 (또는 신분증사본)
- 주민등록등본 또는 가족관계증명서

II. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 감사위원회 위원의 선임

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조(참고서류) 제3항에 의거 주주총회의 목적사항의 제목만 기재합니다.

□ 정관의 변경

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조(참고서류) 제3항에 의거 주주총회의 목적사항의 제목만 기재합니다.