kakao

2018 년도

기업지배구조 보고서

주식회사 카카오

당사는 유가증권시장 공시규정 제24조의2 및 같은 규정 시행세칙 제7조의2의 규정에 의거 기업지배구조 관련 현황에 관한 투자자의 이해를 돕기 위하여 동 보고서를 작성하였습니다. 동 보고서 내 지배구조 관련 현황은 2018년 12월 31일을 기준으로 작성되었으며, 보고서 제출일 현재 변동사항이 있는 경우 별도 기재하였습니다. 또한, 보고서 내 지배구조 관련 활동내역의 경우 본문에 특별한 언급이 없는 경우 2018년 1월 1일 이후부터 제출일 현재까지의 내역임을 알려 드립니다.

목차

Ⅰ. 개요 1

Ⅱ. 기업지배구조 현황 2

1. 기업지배구조 정책 2

2. 주주 5

(핵심원칙 1) 주주의 권리 5

(핵심원칙 2) 주주의 공평한 대우 11

3. 이사회 21

(핵심원칙 3) 이사회 기능 21

(핵심원칙 4) 이사회 구성 26

(핵심원칙 5) 사외이사의 책임 32

(핵심원칙 6) 사외이사 활동의 평가 34

(핵심원칙 7) 이사회 운영 36

(핵심원칙 8) 이사회 내 위원회 41

4. 감사기구 44

(핵심원칙 9) 내부감사기구 44

(핵심원칙 10) 외부감사인 50

5. 기타 주요 사항 52

[첨부] 기업지배구조 핵심지표 준수 현황 53

I. 개요

▶ 기업명: 주식회사 카카오

▶ 작성 담당자: (정) IR전략파트장 이지은 (부) IR전략파트원 송상원

▶ 작성 기준일: 2018년 12월 31일

▶ 기업개요

업종		자산규모(연결기준)			상장시장			기업집단 소속 (공정거래법상)	
비금융	금융	5 천억 미만	2 조 미만	2 조 이상	코스피	코스닥	비상장	*해당	비해당
O				O	O			O	

*기업집단명: 카카오

II. 기업지배구조 현황

1. 기업지배구조 정책

주식회사 카카오(이하 '카카오')는 회사의 지속적 성장과 주주 가치 제고 및 권익 보호를 위하여 안정적이고 합리적이며 투명한 경영의 기반이 되는 지배구조를 구축하고자 지속적으로 노력하고 있습니다.

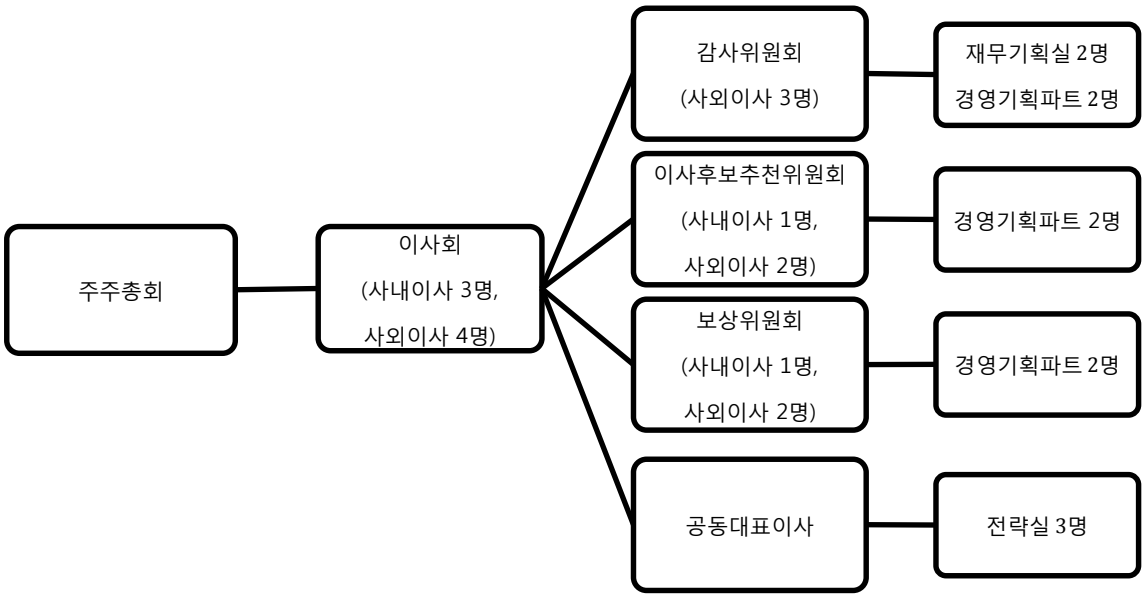
우선 투명한 지배구조 구현을 위하여 지배구조 관련 업무처리 기준 절차 및 결과에 대한 공개를 적극 이행하고 있습니다. 당사의 정관, 이사회 활동 현황 및 운영 규정, 기업윤리규정 등 지배구조 기준과 경과를 홈페이지 및 공시를 통해 공개하여 지배구조 운영에 관해 이해관계자의 이해를 돕고 있습니다.

이사회는 독립적인 판단과 의사결정을 할 수 있도록 과반 이상의 사외이사로 이사회를 구성한 한편, 다양한 전문성을 갖춘 적임자로 구성하여 이사회가 특정 배경과 직업 군에 편중되지 않도록 하고 있습니다. 현재 경영, 경제, 회계, 기술 등의 전문가로 아울러 고르게 이사회를 구성하고 있으며, 구성원 간의 견제와 균형을 통해 안정적인 지배구조를 구현하고자 회사의 의사결정과 업무집행을 이사회와 경영진에 각각 별도로 위임하고 경영진의 업무집행상황을 이사회에 보고하도록 하였습니다. 사외이사는 보다 면밀하고 객관적인 검토를 위해, 사외이사가 과반수로 구성된 이사후보추천위원회가 별도의 결의 과정을 통해 후보를 추천하고 있습니다. 관련된 정보는 주주총회에 앞서 공시되는 참고자료와 주주총회 소집통지서를 통해 주주에게 충실하게 제공하고, 주주총회 당일에 주주의 승인을 받고 있습니다.

당사의 기업지배구조와 관련된 정보는 당사 홈페이지 (https://www.kakaocorp.com/ir), 사업보고서(http://dart.fss.or.kr/) 등을 통해 공개되고 있습니다.

조직도

당사는 주주총회를 총괄하는 이사회와 이사회 내에 감사위원회, 보상위원회, 이사후보추천위원회 등 3개의 소위원회를 두고 있으며 재무기획실 산하 경영기획파트를 보조 조직으로 두고 있습니다.



지배구조 특징

사외이사 중심의 이사회 구성

당사 이사회는 회사의 최고 상설 의사결정기구로서 대표이사 선임 권한을 가지고 있으며, 사외이사를 중심으로 운영되고 있습니다. 사외이사는 다양한 분야의 전문성과 풍부한 경험을 갖춘 자로 이사후보추천위원회 혹은 주주제안을 통해 추천되고 주주총회에서 주주의 결의로 선임됩니다. 보고서 제출일 현재, 카카오의 이사회 총원 7명 중 사외이사는 4명(전체 구성원 대비 57%)으로 상법상 요건인 과반수를 상회하는 수준으로 운영되고 있습니다. 사외이사는 1명의 경영회계 전문가, 2명의 기술 전문가, 1명의 산업 전문가로 구성하여 다양한 전문성과 배경을 갖춘 이사들을 이사회에 참여시켜 효율성을 제고하고, 독립성이 검증된 다수의 사외이사를 통해 경영진에 대한 견제 기능을 강화하기 위한 것입니다.

이사회 내 위원회 중심의 운영

이사회 산하에는 이사후보추천위원회, 보상위원회, 감사위원회 등 총 3개의 위원회가 운영되고 있습니다. 모든 이사회 내 위원회는 사외이사를 과반수로 구성하고 있으며, 감사위원회는 전원 사외이사로 구성하여 전문위원회의 독립적 의사결정을 보장하고 있습니다. 전문위원회 중 보상위원회는 이사회의 전문성, 독립성, 효율성을 높이기 위하여 이사회가 자율적으로 판단하여 설치 후 운영 중에 있습니다. 이사회 및 산하 위원회의 구성과 역할은 'Ⅳ.이사회'에 상세히 기술하였습니다.

이사회 내 위원회의 전문성 강화

감사위원회는 산업계, 회계 또는 재무 분야에서 종사한 경험이 있는 전문가를 1인 이상 포함하여 운영하고 있으며, 해당 분야에 대한 전문성을 고려하여 이사 재임기간 중 구성원의 변동을 최소화하고 있습니다.

지배구조 현황 (요약)

내부기관	구 성 (사외이사 수/구성원 수)	의장/위원장 (사내외이사 여부)	주요 역할
이사회	4/7	김범수 (사내이사)	법령 또는 정관이 규정하고 있는 사항, 주주총회를 통해 위임받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항 의결과 경영진 감독
감사위원회	3/3	조민식 (사외이사)	재무제표 감사, 감사 활동 점검 및 승인, 외부감사인 선임
이사후보추천위원회	2/3	최재홍 (사외이사)	이사 선임 및 연임 여부 심의
보상위원회	2/3	조규진 (사외이사)	이사 및 임직원 보수금액 책정

2. 주주

(핵심원칙1) 주주의 권리

주주는 권리행사에 필요한 충분한 정보를 시의적절하게 제공받고, 적절한 절차에 의해 자신의 권리를 행사할 수 있어야 한다.

(세부원칙1-①) 기업은 주주에게 주주총회의 일시, 장소 및 의안에 관한 충분한 정보를 충분한 기간 전에 제공하여야 하고, 주주총회에 주주가 최대한 참여하여 의견을 개진할 수 있도록 하여야 한다.

주주총회 관련 정보 제공

▶ 당사는 주주에게 주주총회의 일시, 장소 및 의안에 관한 충분한 정보를 시의적절하게 제공하기 위하여 이사회의 주주총회 소집 결의가 있은 때 공시를 통해 주주총회 소집 결의 내용을 제공하고 있으며, 주주총회 의안별 세부사항은 주주총회 개최일 2주 전까지 홈페이지(https://www.kakaocorp.com) 및 전자공시시스템, 서면통지(1% 이상 보유 주주)를 통해 전달하고 있습니다.

공시대상기간 직전 사업연도인 2017년부터 현재까지 총 3회의 정기주주총회와 2회의 임시주주총회를 개최하였으며, 해당 주주총회 개최 현황 및 세부사항은 다음과 같습니다.

(표 1-1-1) 공시대상시간 직전 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 주주총회 개최 내역

구 분	제 22 기 정기주주총회	제 23 기 임시주주총회	제 23 기 정기주주총회	제 24 기 임시주주총회	제 24 기 정기주주총회
소집결의일	2017.03.02 (주총 15 일 전)	2017.05.02 (주총 41 일 전)	2018.02.22 (주총 22 일 전)	2018.09.20 (주총 26 일 전)	2019.02.28 (주총 26 일 전)
공고일	2017.03.02 (주총 15 일 전)	2017.05.30 (주총 15 일 전)	2018.02.28 (주총 16 일 전)	2018.10.16 (주총 15 일 전)	2019.03.11 (주총 15 일 전)
주주총회 관련사항 주주통보 방법	소집통지서 발송, 홈페이지공고 전자공시시스템	소집통지서 발송, 홈페이지공고 전자공시시스템	소집통지서 발송, 홈페이지공고 전자공시시스템	소집통지서 발송, 홈페이지공고 전자공시시스템	소집통지서 발송, 홈페이지공고 전자공시시스템
외국인 주주가 이해가능한 수준의 소집통지 여부 및 방법	미실시	미실시	영문으로 소집결의 공시	영문으로 소집결의 공시	영문으로 소집결의 공시

개최일시		2017.03.17	2017.06.14	2018.03.16	2018.10.31	2019.03.26
개최일이 주주총회 집중일에 해당하는지 여부		미해당	미해당	미해당	미해당	미해당
개최장소		카카오 본사	카카오 본사	카카오 본사	카카오 본사	카카오 본사
세부 사항	이사회 구성원 출석여부	1 명 출석	2 명 출석	1 명 출석	1 명 출석	2 명 출석
	주주발언 주요 내용	1) 발언주주: 8 인 2) 발언내용: 안건에 대한 찬성발언	1) 발언주주: 4 인 2) 발언내용: 안건에 대한 찬성발언	1) 발언주주: 9 인 2) 발언내용: 안건에 대한 찬성발언	1) 발언주주: 3 인 2) 발언내용: 안건에 대한 찬성발언	1) 발언주주: 3 인 2) 발언내용: 안건에 대한 찬성발언

주주의 의결권행사 관련

▶ 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 개최된 주주총회 안건별 찬반 내역은 아래와 같습니다.

(표 1-1-2) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지

안건별 주주총회 안건별 찬반 내역

정기	제 23 기 주주총회	2018.03.16

안건		결의 구분	회의 목적사항	가결 여부	의결권 있는 발행주식 총수(①)[1]	① 중 의결권 행사 주식수(A)[2]	찬성 주식수(B) (비율, %)[3]	
							반대・기권 등 주식수(C) (비율, %)[4]	
제 1 호 의안		보통	재무제표의 승인	가결	67,903,339	39,411,766	39,066,432	99.1%
							345,334	0.9%
제 2 호 의안	제 2-1 호	특별	사업목적 추가의 건(정관 제 2 조)	가결	67,903,339	39,411,766	39,376,814	99.9%
							34,952	0.1%
	제 2-2 호	특별	총회의 의사록 기재 방법 변경의 건(정관 제 23 조)	가결	67,903,339	39,411,766	39,335,832	99.8%
							75,934	0.2%
	제 2-3 호	특별	이사회 결의 항목 수정의 건(정관 제 30 조 2 항)	가결	67,903,339	39,411,766	34,316,047	87.1%
							5,095,719	12.9%
	제 2-4 호	특별	이사회 진행 방법 일부 삭제의 건(정관 제 31 조 5 항)	가결	67,903,339	39,411,766	39,368,171	99.9%
							43,595	0.1%
	제 2-5 호	특별	기타 정관 일부 변경의 건(부칙신설)	가결	67,903,339	39,411,766	39,369,336	99.9%
							42,430	0.1%

제 3 호 의안	제 3-1 호	보통	송지호 사내이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,355,908	99.9%
							55,858	0.1%
	제 3-2 호	보통	조수용 사내이사 선임의 건 (임기 2 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,333,320	99.8%
							78,446	0.2%
	제 3-3 호	보통	여민수 사내이사 선임의 건 (임기 2 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,338,082	99.8%
							73,684	0.2%
	제 3-4 호	보통	조민식 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,151,204	99.3%
							260,562	0.7%
	제 3-5 호	보통	최재홍 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,349,252	99.8%
							62,514	0.2%
	제 3-6 호	보통	피아오얀리 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	34,433,992	87.4%
							4,977,774	12.6%
	제 3-7 호	보통	조규진 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	39,334,340	99.8%
							77,426	0.2%
	제 3-8 호	보통	이규철 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	67,903,339	39,411,766	34,394,863	87.3%
							5,016,903	12.7%
제 4 호 의안	제 4-1 호	보통	조민식 감사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	42,379,338	13,927,765	13,641,762	97.9%
							286,003	2.1%
	제 4-2 호	보통	최재홍 감사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	42,379,338	13,927,765	13,884,639	99.7%
							43,126	0.3%
	제 4-3 호	보통	조규진 감 사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	42,379,338	13,927,765	13,869,738	99.6%
							58,027	0.4%
제 5 호 의안		보통	이사보수한도 승인의 건	가결	67,903,339	39,411,766	39,351,613	99.8%
							60,153	0.2%
제 6 호 의안		보통	이사회에서 기 결의한 주식매수선택권 승인의 건	가결	67,903,339	39,411,766	39,251,257	99.6%
							160,509	0.4%

임시	제 23 기 주주총회	2018.10.31

안건	결의 구분	회의 목적사항	가결 여부	의결권 있는 발행주식 총수(①)[1]	① 중 의결권 행사 주식수(A)[2]	찬성 주식수(B) (비율, %)[3]	
						반대・기권 등 주식수(C) (비율, %)[4]	
제 1 호 의안	특별	회사의 분할의 건(분할계획서 승인)	가결	79,152,181	47,184,380	47,133,147	99.9%
						51,233	0.1%
제 2 호 의안	특별	정관 변경의 건 (사업목적 변경 및 추가)	가결	79,152,181	47,184,380	47,133,147	99.9%
						51,233	0.1%
제 3 호 의안	특별	주식매수선택권의 부여의 건	가결	79,152,181	47,184,380	46,430,315	98.4%
						754,065	1.6%
제 4 호 의안	특별	이사회에서 기 결의한 주식매수선택권 부여 승인의 건	가결	79,152,181	47,184,380	46,432,124	98.4%
						752,256	1.6%

정기	제 24 기 주주총회	2019.03.26

안건		결의 구분	회의 목적사항	가결 여부	의결권 있는 발행주식 총수(①)[1]	① 중 의결권 행사 주식수(A)[2]	찬성 주식수(B) (비율, %)[3]	
							반대・기권 등 주식수(C) (비율, %)[4]	
제 1 호 의안		보통	재무제표 승인의 건	가결	79,154,281	49,560,434	47,873,782	96.6%
							1,686,652	3.4%
제 2 호 의안	제 2-1 호	특별	전자증권법 시행에 따른 정관 변경의 건	가결	79,154,281	49,560,434	49,479,747	99.8%
							80,687	0.2%
	제 2-2 호	특별	상법 제 390 조(이사회 소집) 반영에 따른 정관 변경의 건	가결	79,154,281	49,560,434	49,477,682	99.8%
							82,752	0.2%
	제 2-3 호	특별	상법 제 542 조의 8(사외이사의 선임) 반영에 따른 정관 변경의 건	가결	79,154,281	49,560,434	49,476,552	99.8%
							83,882	0.2%
	제 2-4 호	특별	상법 제 542 조의 11(감사위원회) 반영에 따른 정관 변경의 건	가결	79,154,281	49,560,434	49,477,720	99.8%
							82,714	0.2%
	제 2-5 호	특별	기타 정관 일부 변경의 건	가결	79,154,281	49,560,434	49,472,201	99.8%
							88,233	0.2%
제 3 호 의안	제 3-1 호	보통	조민식 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	79,154,281	49,560,434	48,556,041	98.0%
							1,004,393	2.0%
	제 3-2 호	보통	최재홍 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	79,154,281	49,560,434	49,167,203	99.2%
							393,231	0.8%
	제 3-3 호	보통	피아오얀리 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	79,154,281	49,560,434	35,784,890	72.2%
							13,775,544	27.8%
	제 3-4 호	보통	조규진 사외이사 선임의 건 (임기 1 년)	가결	79,154,281	49,560,434	43,290,410	87.3%
							6,270,024	12.7%
제 4 호 의안	제 4-1 호	보통	조민식 감사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	54,174,953	24,581,106	23,534,252	95.7%
							1,046,854	4.3%
	제 4-2 호	보통	최재홍 감사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	54,174,953	24,581,106	23,813,233	96.9%
							767,873	3.1%
	제 4-3 호	보통	조규진 감사위원회 위원 선임의 건 (임기 1 년)	가결	54,174,953	24,581,106	21,948,921	89.3%
							2,632,185	10.7%
제 5 호 의안		보통	이사의 보수한도 승인의 건	가결	79,154,281	49,560,434	42,626,736	86.0%
							6,933,698	14.0%

1) 감사, 감사위원 선임 안건은 의결권이 제한된 주식수를 제외한 주식수 기재
2) 주식수(A) = 주식수(B) + 주식수(C)
3) 찬성 주식수 비율(%) = (B/A) × 100
4) 반대·기권 등 주식수 비율(%) = (C/A) × 100

▶ 당사는 (표 1-1-1)에 기재한 바와 같이, 주주들의 의결권 행사가 원활하게 이루어질 수 있도록 2017년부터 공시서류제출일 현재까지 상장사의 주주총회가 집중되는 '슈퍼주총일' 이외의 날을

주주총회일로 정하여 개최하고 있으며, 2018년부터 한국상장사협의회의 주주총회 분산을 위한 자율준수 프로그램에 참여하고 있습니다.

▶ 당사는 현재 서면투표제는 채택하고 있지 않으나 주주 의결권 행사가 보다 용이하게 이루어질 수 있도록 2015년 3월 27일 개최된 제20기 정기주주총회부터는 전자투표제도 및 전자위임장 권유 제도를 채택함으로써 주주들이 주주총회에 참석하지 아니하고도 전자투표방식으로 의결권을 행사하거나 전자위임장을 통한 의결권 대리 행사를 할 수 있도록 권유하고 있습니다.

▶ 당사는 의결 정족수 확보와 주주의 의결권 행사의 편의 도모를 위하여 권리 확정 기준일 주주명부에 기재되어 있는 전체 주주를 대상으로 의결권 대리행사를 권유하고 있으며, 자본시장법에 따라 권유 시작일 2일 전까지 위임장 용지 및 참고서류를 작성하여 전자공시시스템에 공시하고 있습니다.

공시대상기간 직전 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지
의결권 대리행사 권유 현황

구 분	제 23 기 임시주주총회	제 23 기 정기주주총회	제 24 기 임시주주총회	제 24 기 정기주주총회
권유일	2017.05.30 (주총 15 일 전)	2018.02.28 (주총 16 일 전)	2018.10.16 (주총 15 일 전)	2019.03.11 (주총 15 일 전)
주주총회일	2017.06.14	2018.03.16	2018.10.31	2019.03.26
피권유자 범위	2017 년 5 월 19 일 주주명부에 기재되어 있는 주주 전원	2017 년 말 주주명부에 기재되어 있는 주주 전원	2018 년 10 월 5 일 주주명부에 기재되어 있는 주주 전원	2018 년 말 주주명부에 기재되어 있는 주주 전원

(세부원칙 1-②) 기업은 주주가 주주총회의 의안을 용이하게 제안할 수 있게 하여야 하며, 주주총회에서 주주제안 의안에 대하여 자유롭게 질의하고 설명을 요구할 수 있도록 하여야 한다.

주주제안권 보호

▶ 당사는 주주총회에서 주주들의 안건별 이해를 돕기 위하여 주주가 자유롭게 질의하고 설명을 요구할 수 있는 환경을 제공하고 있습니다. 나아가 당사는 상법 제 542조의 6(소수주주권)에 따라 주주들이 일정한 사항을 주주총회 안건으로 상정할 것을 제안할 수 있는 권리를 보장하고 있습니다. 당사는 주주제안이 있는 경우 ①주주제안권자의 법상 지분 보유비율 충족 여부 ②주주제안 의사표시의 법상 제안기간 준수 여부 ③제안 내용의 법령 또는 정관에 위반 여부 및 상법상 주주제안 거부 사유 해당 여부를 검토하고, 제안이 적법하다고 판단하는 경우 주주총회 목적사항으로 상정하고 있습니다.

다만, 공시대상기간 직전 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 주주가 제안한 의안이 없었고, 과거에도 주주 제안 사례가 제한적인 점을 고려하여 현재는 주주제안 절차에 대한 별도 안내를 진행하고 있지 않으나, 향후 주주들의 의견을 수렴하여 필요시 홈페이지를 통한 주주제안 절차 안내를 시행하도록 하겠습니다.

(표1-2-1) 공시대상기간 직전 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 주주제안 내역

제안 일자	제안 주체	주요 내용	처리 및 이행 상황	가결여부	찬성률 (%)	반대율 (%)
-	-	-	-	-	-	-

*동 기간 중 주주제안 내역 없음

(세부원칙 1-③) 기업은 배당정책 및 향후 배당계획 등에 대한 정보를 주주에게 안내하여야 하며, 관련 정책에 근거하여 결정되는 적절한 수준의 배당을 받을 주주의 권리는 존중되어야 한다.

주주환원 및 배당 관련

▶ 카카오는 배당정책에 있어 주주 친화 경영을 원칙으로 삼고 있습니다. 최근 급변하는 IT 산업 환경과 글로벌 경쟁자의 진입으로 경쟁이 심화되는 가운데 당사는 현재 차별화된 기술력과 전략적 투자에 기반한 사업 성과 개선 노력을 지속하고 있습니다. 신규 사업에 대한 투자 재원을 마련함과 동시에 균형있는 주주 환원을 유지하고자 내부적으로는 일관성, 구체성, 투명성의 원칙을 준수한 배당정책을 주주들에게 안내하고 있습니다.

▶ 당사는 적절한 수준의 배당을 받을 주주의 권리를 존중하고 있으며, 배당 관련 정보를 현금・현물배당결정 공시 및 홈페이지 공고를 통해 안내하고 있습니다. 더불어 정기주주총회를 통해서 배당정책과 관련하여 주주친화정책 의지, 향후 투자계획, 일관성을 고려하고 있음을 구체적으로 안내하고 있습니다. 2019년 3월 26일 개최한 제24기 주주총회에서 의장은 카카오의 주주 친화 경영에 대한 의지와 현재 투자 상황을 고려하여 최근 5년간 현금 배당금 총액기준 약 100억 원 규모의 일관성 있는 배당을 실시해오고 있으며, 연결재무제표상 지배기업 소유주지분 당기순이익 기준 배당성향은 21%로 전년대비 12% 개선되었다는 사실을 설명했습니다. 현재 당사는 차등배당, 분기배당 및 중간배당은 실시하지 않고 있습니다.

▶ 최근 IT산업의 급변하는 트렌드와 당사가 마주하고 있는 대내외 경영환경, 신사업 투자 확대로 인한 불확실성으로 당분간은 과거와 동일한 수준(연간 약 100억 원)의 현금 배당 수준을 유지할 예정이나, 사업 성과가 개선된다면 이사회 결의를 통해 보다 확대된 주주환원 정책을 빠르게 시행하도록 노력하겠습니다. 최근 3개 사업연도의 구체적인 배당 내역은 다음과 같습니다.

(표 1-3-1) 최근 3개 사업연도별 배당 내역

(주, 원, %)

사업연도	결산월	주식종류	주식배당	현금배당					
				액면가	주당 배당금	총 배당금	시가 배당률	배당성향	
								연결 기준	개별 기준
2018	12	보통주	0	500	127	10,052,593,688	0.1%	21.0%	11.1%
		종류주	-	-	-	-	-		
2017	12	보통주	0	500	148	10,049,694,172	0.1%	9.3%	4.6%
		종류주	-	-	-	-	-		
2016	12	보통주	0	500	148	10,006,357,996	0.2%	17.3%	26.2%
		종류주	-	-	-	-	-		

1) 주당 배당금은 분기, 중간 배당금과 결산 배당금을 합산(현재 당사는 차등배당, 분기배당 및 중간배당 미실시)
2) 배당성향 = 배당금총액 / 연결 or 개별 당기순이익
3) 시가배당률 = 주당 배당금/배당기준일 주가 x 100

(핵심원칙 2) 주주의 공평한 대우

주주는 보유주식의 종류 및 수에 따라 공평한 의결권을 부여받아야 하고, 주주에게 기업정보를 공평하게 제공하는 시스템을 갖추는 노력을 해야 한다.

(세부원칙 2-①) 기업은 주주의 의결권히 침해되지 않도록 하여야 하며, 주주에게 기업정보를 적시에, 충분히 그리고 공평하게 제공하여야 한다.

주식발행 현황

▶ 당사는 주주의 보유주식의 수에 따라 공평한 의결권을 부여하고 있으며, 주주는 주주총회에서 자기 명의로 등록된 주식 1주당 1개의 의결권을 가지고 있음을 정관(제20조 표결)에 명시하고 있습니다. 현재까지 발행된 종류주식은 없습니다.

▶ 보고서 작성기준일 기준 당사의 정관에 의한 발행 가능 주식의 총수는 150,000,000주 (1주의 금액: 500원) 이며, 작성기준일 기준 발행주식의 총수는 보통주 83,387,773주입니다. 유통주식수는 자기 주식 보통주 4,233,492주를 제외한 보통주 79,154,281주입니다.

▶ 보고서 제출일 현재 당사의 정관에 의한 발행 가능 주식의 총수는 150,000,000주 (1주의 금액: 500원) 이며, 보고서 제출일 현재 발행주식의 총수는 보통주 83,442,373주 입니다. 유통주식수는 자기 주식 보통주 4,233,492주를 제외한 보통주 79,208,881주입니다.

(표 2-1-1) 주식발행 현황

기준일	구분	발행가능주식수(주)*	발행주식수(주)**
작성 기준일 (2018.12.31)	보통주	150,000,000	83,387,773
	종류주	-	-
보고서 제출일 (2019.06.03)	보통주	150,000,000	83,442,373
	종류주	-	-

* 발행가능 주식수: 기준일 현재 수권주식수(정관상의 주식수)

** 발행주식수: 기준일 현재까지 발행한 주식의 총수 - 기준일 현재까지 감소(감자, 이익소각 등)한 주식의 총수

주주와의 의사소통

▶ 당사는 매년 2월, 5월, 8월, 11월 중에 연도 및 분기 실적 발표를 대표이사 주재 컨퍼런스콜 형식으로 개최하고 있습니다. 실적 발표 후 국내, 유럽, 아시아, 미주 지역 기관투자자 등을 대상으로 NDR(Non-Deal Roadshow)을 정기적으로 시행하고 있으며, 증권사 주최로 열리는 국내외 컨퍼런스에도 적극적으로 참여하여 투자자의 관심사항에 대하여 직접 설명하고 회사에 대한 요구도 청취하고 있습니다.

또한 직접 회사 탐방을 원하는 국내외 기관투자자 등을 대상으로 홈페이지에 IR 미팅을 신청할 수 있는 시스템을 구축하여 2018년 연간 약 520회, 2019년 1월 1일부터 보고서 제출일 현재까지 약 150회의 국내외 투자자 미팅을 진행하였습니다. 매년 하반기에는 당사 대표이사 및 회사 주요 경영진이 참여하는 증권사 애널리스트 대상 전략 발표회를 개최하여 회사의 전략 방향 및 기업가치 제고 방안 등 시장의 주요 관심 사항에 대해 경영진과 직접 소통하는 시간을 갖고 있습니다.

(표 2-1-2) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 주요 IR 개최 내역

일자	대상	형식	주요 내용	비고
2018.02.08	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2017 년 4 분기 경영실적 발표와 질의응답	2017 년 4 분기 및 연간 실적발표
2018.02.22 ~ 2018.02.23	국내외 기관투자자	컨퍼런스	주요 사업현황 설명 및 질의응답	J.P.Morgan 2018 Korea Conference
2018.03.06	국내 기관투자자	그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	하이투자증권 Corporate Day
2018.03.08 ~ 2018.03.09	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	CITI Korea Investor Conference 2018
2018.03.21 ~ 2018.03.22	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	KB 증권 국내 NDR
2018.05.10	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2018 년 1 분기 경영실적 발표와 질의응답	2018 년 1 분기 실적발표
2018.05.17 ~ 2018.05.18	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Samsung Global Investors Conference 2018
2018.05.24 ~ 2018.05.25	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	하나대투증권 국내 NDR
2018.05.29 ~ 2018.05.31	국내 기관투자자	그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	NH 투자증권 KOREA CORPORATE DAY 2018
2018.06.21 ~ 2018.06.21	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Macquarie Emerging Industries Summit 2018
2018.06.25 ~ 2018.06.26	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	UBS Korea Conference 2018
2018.08.09	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2018 년 2 분기 경영실적 발표와 질의응답	2018 년 2 분기 실적발표
2018.09.03 ~ 2018.09.07	홍콩/싱가폴 소재 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	삼성증권 해외(홍콩, 싱가포르)NDR
2018.09.04	국내외 기관투자자	그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Credit Suisse Korea Corporate Days
2018.09.11	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	유진투자증권 국내 NDR
2018.09.13	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	KB Korea Conference

2018.11.08	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2018 년 3 분기 경영실적 발표와 질의응답	2018 년 3 분기 실적발표
2018.11.12 ~ 2018.11.15	홍콩/싱가폴 소재 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	J.P. Morgan Global TMT Conference (HK), NDR (SIG)
2018.11.20 ~ 2018.11.21	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	교보증권 국내 NDR
2018.12.03 ~ 2018.12.07	북미 소재 주요 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	다이와증권 북미 NDR
2018.12.06	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	NH 투자증권 국내 컨퍼런스
2019.02.14	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2018 년 4 분기 경영실적 발표와 질의응답	2018 년 4 분기 및 연간 실적발표
2019.02.21 ~ 2019.02.22	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	JP Morgan Korea Conference 2019
2019.02.26 ~ 2019.02.27	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	메리츠종금증권 국내 NDR
2019.03.07	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Citi Korea Investor Conference 2019
2019.03.12	국내 기관투자자	그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	하이투자증권 Corporate Day
2019.03.19	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Korea Investment Festival 2019
2019.05.09	국내외 투자자	컨퍼런스콜	2019 년 1 분기 경영실적 발표와 질의응답	2019 년 1 분기 실적발표
2019.05.16 ~ 2019.05.17	국내외 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	Samsung Global Investors Conference 2019
2019.05.23 ~ 2019.05.24	국내 기관투자자	1:1 또는 그룹미팅	주요 사업현황 설명 및 질의응답	KTB 투자증권 국내 NDR

▶ 당사 관련 정보는 당사의 홈페이지 (https://www.kakaocorp.com) 및 한국거래소 전자공시 홈페이지, 금융감독원 전자공시 홈페이지 등의 공시조회시스템 등을 통해 확인하실 수 있습니다.

또한 당사는 회사 홈페이지를 통해 IR 담당부서의 전화번호 및 이메일 주소, IR 자료를 제공하여 주주들의 이해 및 신뢰도 제고를 위해 노력하고 있습니다. 뿐만 아니라, 경영정보, 공시정보, 주가정보, 재무정보, IR 일정, 배당현황, 공고사항 등 체계적인 구성과 함께 상세한 내용을 제공하고

있으며, 모든 IR 행사와 관련된 일정 및 자료를 공유하고, 주요 행사는 웹캐스팅을 실시하고 있습니다.

▶ 또한 당사는 싱가포르 증권거래소(SGX)에 주식예탁증서(GDR)를 상장한 법인으로서 SGXNet 시스템을 통해 영문 공시를 제출하고 있습니다. 국내에서는 외국인 투자자를 대상으로 영문 홈페이지에서 최신 IR 자료, 실적 발표 자료 및 컨퍼런스 콜 웹캐스팅에 대한 통역을 함께 제공하고 있고, 영문 전자공시조회시스템을 통하여 영문공시를 적극적으로 실시하고 있습니다. 당사는 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 총 82회의 영문공시를 진행하였습니다.

주요 IR 정보 공개 현황

카카오 홈페이지(국문): https://www.kakaocorp.com > 투자정보

카카오 홈페이지(영문): https://www.kakaocorp.com/?lang=en > IR

IR 대표전화: 02-6718-1082

IR 대표 이메일: bestir@kakaocorp.com

국문 공시: 금융감독원 전자공시시스템(http://dart.fss.or.kr > 회사명 카카오 검색)

한국거래소 기업공시채널(http://kind.krx.co.kr) > 회사명 카카오 검색)

영문 공시: (싱가폴증권거래소) https://www2.sgx.com/securities/company-announcements > Company Name에 'Kakao Corp'으로 조회

(한국거래소) 기업공시채널 (http://engkind.krx.co.kr) > Company Name에 Kakao 조회

(표 2-1-3) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 주요 영문공시 진행 현황

공시일자	공시제목(영문)	주요 내용(한글)
2018.01.18	Issuing Price of New Shares Issued by Paid-in Capital Increase	유상증자 신주발행가액
2018.01.19	Prior Notice on Disclosure of Final Earnings	2017 년 4 분기 및 연간 결산실적공시 예고

2018.01.19	Organization of Investor Relations Event	2017 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2018.01.31	Adjustment of Conversion · Warrant Exercise · Exchange Price	전환가액·신주인수권행사가액·교환가액의조정
2018.02.08	30% or More Changes in Sales or Profits/Losses (15% or More in the case of Large-scale Corporations)	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변경
2018.02.08	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준 영업(잠정)실적
2018.02.08	Interim Report on Business Performance (Fair Disclosure)	영업(잠정)실적
2018.02.13	Other Management Information (Voluntary Disclosure)	기타 경영사항(자율공시) (타법인 주식 및 출자증권 처분)
2018.02.13	Organization of Investor Relations Event	J.P.Morgan 2018 Korea Conference 참가
2018.02.14	Decision on Paid-in Capital Increase(Material Management Matters of Subsidiary Company)	유상증자 결정(종속회사의 주요경영사항)
2018.02.22	Decision on Calling Shareholders' Meeting	주주총회 소집결의
2018.02.22	Decision on Cash Dividend and Dividend in Kind	현금·현물 배당 결정
2018.03.02	Organization of Investor Relations Event	하이투자증권 Corporate Day 참가
2018.03.02	Organization of Investor Relations Event	Korea Investor Conference 2018 참가
2018.03.09	Submission of Audit Report	감사보고서 제출
2018.03.15	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행
2018.03.16	Notice on Change of CEO	대표이사(대표집행임원) 변경
2018.03.16	Outcome of Annual Shareholders' Meeting	정기주주총회 결과
2018.03.23	Adjustment of Conversion · Warrant Exercise · Exchange Price	전환가액·신주인수권행사가액·교환가액의조정
2018.04.18	Decision on Acquisition of Shares or Investment Certificates of Other Corporation	타법인주식 및 출자증권 취득결정
2018.04.20	Prior Notice on Disclosure of Final Earnings	2018 년 1 분기 결산실적공시 예고
2018.04.20	Organization of Investor Relations Event	2018 년 1 분기 경영실적 발표
2018.05.10	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준 영업(잠정)실적
2018.05.14	Organization of Investor Relations Event	Samsung Global Investors Conference 2018 참가
2018.05.14	Interim Report on Business Performance (Fair Disclosure)	영업(잠정)실적
2018.05.21	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행
2018.05.21	Organization of Investor Relations Event	미주 컨퍼런스 참석
2018.06.15	Organization of Investor Relations Event	Macquarie Emerging Industries Summit 2018 참가
2018.06.15	Organization of Investor Relations Event	UBS Korea Conference 2018 참가

2018.07.05	Other Management Information(Voluntary Disclosure)(Notice of the resolution of Board of directors for the small-scale merger (replacing the shareholders meeting))	기타 경영사항(자율공시) (소규모합병 승인 이사회 결의(주주총회 갈음) 결과 보고)
2018.07.09	Notice on Other Matters (Notice on lock-up expiration)	기타 안내사항(안내공시) (보호예수기간 만료 안내)
2018.07.19	Organization of Investor Relations Event	2018 년 2 분기 경영실적 발표
2018.07.26	Other Management Information(Voluntary Disclosure)(Notice of the progress of merger (Kakao Corp. and Kakao M Corp.))	기타 경영사항(자율공시) (주식회사 카카오와 주식회사 카카오엠의 합병 진행 상황 안내)
2018.08.09	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준 영업(잠정)실적
2018.08.09	Interim Report on Business Performance(Fair Disclosure)	영업(잠정)실적
2018.08.28	Organization of Investor Relations Event	해외 NDR 진행
2018.08.28	Organization of Investor Relations Event	Credit Suisse Korea Corporate Day 참석
2018.08.30	An Explanation for Rumors or Media Reports : Undeterminded	풍문 또는 보도에 대한 해명(미확정)
2018.09.03	Adjustment of Conversion · Warrant Exercise · Exchange Price	전환가액·신주인수권행사가액·교환가액의조정
2018.09.04	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행
2018.09.04	Organization of Investor Relations Event	KB Korea Conference 참석
2018.09.11	Decision on Business Acquisition(Material Management Matters of Subsidiary Company)	영업양수 결정(종속회사의 주요경영사항)
2018.09.11	Decision on Paid-in Capital Increase(Material Management Matters of Subsidiary Company)	유상증자 결정(종속회사의 주요경영사항)
2018.09.11	Decision on Acquisition of Shares or Investment Certificates of Other Corporation	타법인주식 및 출자증권 취득 결정
2018.09.20	Closure of Stock Transfer (Shareholder's Registry)	주식명의개서 정지(주주명부폐쇄)
2018.09.20	Decision on Calling Shareholders' Meeting	주주총회 소집결의
2018.09.28	An Explanation for Rumors or Media Reports : Undeterminded	풍문 또는 보도에 대한 해명(미확정)
2018.10.24	Organization of Investor Relations Event	2018 년 3 분기 경영실적 발표
2018.10.31	Outcome of Extraordinary Shareholders' Meeting	임시주주총회 결과
2018.11.05	An Explanation for Rumors or Media Reports	풍문 또는 보도에 대한 해명
2018.11.08	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행
2018.11.08	Organization of Investor Relations Event	JP 모간 글로벌 TMT 컨퍼런스 2018 참가 및 싱가포르 NDR 진행
2018.11.08	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준 영업(잠정)실적

2018.11.08	Interim Report on Business Performance(Fair Disclosure)	영업(잠정)실적
2018.11.22	Organization of Investor Relations Event	한화투자증권 Corporate Day 참석
2018.11.22	Organization of Investor Relations Event	Nomura Conference Korea 참석
2018.12.03	Organization of Investor Relations Event	북미지역 NDR 진행
2018.12.04	Organization of Investor Relations Event	J.P.Morgan Korea Conference 2019 참가
2018.12.13	Closure of Stock Transfer (Shareholder's Registry)	주식명의개서 정지(주주명부폐쇄)
2018.12.28	An Explanation for Rumors or Media Reports : Undeterminded	풍문 또는 보도에 대한 해명(미확정)
2019.01.21	Prior Notice on Disclosure of Final Earnings	2018 년 4 분기 및 연간 결산실적공시 예고
2019.01.21	Organization of Investor Relations Event	2018 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2019.02.14	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준영업(잠정)실적
2019.02.14	30% or More Changes in Sales or Profits/Losses (15% or More in the case of Large-scale Corporations)	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변경
2019.02.14	Interim Report on Business Performance(Fair Disclosure)	영업(잠정)실적(공정공시)
2019.02.18	Organization of Investor Relations Event	J.P.Morgan Korea Conference 2019 참가
2019.02.18	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행
2019.02.28	Organization of Investor Relations Event	Citi Korea Investor Conference 2019 참석
2019.02.28	Decision on Calling Shareholders' Meeting	주주총회 소집결의
2019.02.28	Decision on Cash Dividend and Dividend in Kind	현금・현물 배당 결정
2019.03.08	Organization of Investor Relations Event	하이투자증권 Corporate Day 참석
2019.03.13	Organization of Investor Relations Event	Korea Investment Festival 2019 참석
2019.03.18	Submission of Audit Report	감사보고서 제출
2019.03.26	Adjustment of Conversion ・ Warrant Exercise ・ Exchange Price	전환가액・신주인수권행사가액・교환가액의조정
2019.03.26	Outcome of Annual Shareholders' Meeting	정기주주총회 결과
2019.03.28	An Explanation for Rumors or Media Reports	풍문 또는 보도에 대한 해명
2019.04.22	Prior Notice on Disclosure of Final Earnings	2019 년 1 분기 결산실적공시 예고
2019.04.22	Organization of Investor Relations Event	2019 년 1 분기 경영실적 발표
2019.05.09	Report on Business Performance according to Consolidated Financial Statements (Fair Disclosure)	연결재무제표기준영업(잠정)실적
2019.05.09	Interim Report on Business Performance(Fair Disclosure)	영업(잠정)실적
2019.05.10	Organization of Investor Relations Event	Samsung Global Investors Conference 2019 참가
2019.05.20	Organization of Investor Relations Event	국내 NDR 진행

▶ 또한 당사는 거래소 전자공시시스템(KIND)을 이용하여 연결 및 별도 잠정실적 등의 공정공시를 매분기별로 실시하고 있습니다.

(표 2-1-4) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 공정공시 내역

공시일자	공시제목	주요 내용(한글)
2018.02.08	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2017 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2018.02.08	영업(잠정)실적(공정공시)	2017 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2018.05.10	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 1 분기 경영실적 발표
2018.05.10	영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 1 분기 경영실적 발표
2018.08.09	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 2 분기 경영실적 발표
2018.08.09	영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 2 분기 경영실적 발표
2018.11.08	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 3 분기 경영실적 발표
2018.11.08	영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 3 분기 경영실적 발표
2019.02.14	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2019.02.14	영업(잠정)실적(공정공시)	2018 년 4 분기 및 연간 경영실적 발표
2019.05.09	연결재무제표기준영업(잠정)실적(공정공시)	2019 년 1 분기 경영실적 발표
2019.05.09	영업(잠정)실적(공정공시)	2019 년 1 분기 경영실적 발표

▶당사는 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 불성실공시법인에 지정된 바 없습니다.

(표 2-1-5) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 불성실공시법인 지정여부 및 그 내역

불성실 공시유형	지정일	지정사유	부과벌점	제재금	지정 후 개선노력 등
-	-	-	-	-	-

*동기간 불성실공시법인 지정된 바 없음

(세부원칙 2-②) 기업은 지배주주 등 다른 주주의 부당한 내부거래 및 자기거래로부터 주주를 보호하기 위한 장치를 마련, 운영하여야 한다.

내부거래 및 자기거래 통제 장치(정책)

▶ 당사는 경영진 또는 지배주주가 사적인 이익을 추구할 목적으로 내부거래 및 자기거래를 행하지 않도록 이사회 규정 제9조 1항4호에 '이사와 회사 간 거래 승인'은 이사회 부의 사항으로 규정하고, 특수관계인과의 거래에 관한 사항은 분기별 또는 일주일 이내 보고 등 보고사항으로 규정하여 부당한 내부거래를 방지하기 위한 장치를 마련하고 있으며, 이를 준수하고 있습니다. 또한, 당사는 기업집단 카카오의 대표회사로서 회사가 지배주주(그의 특수관계인을 포함) 및 특수관계인을 상대방으로 거래하거나 특수관계인을 위하여 50억 원 이상의 대규모 내부거래행위를 하고자 하는 경우에는 공정거래법에 의거하여 사전 이사회 의결을 거쳐 공시하고 있으며, 관련 공시는 전자공시시스템 DART(http://dart.fss.or.kr)을 통해 확인할 수 있습니다.

▶ 당사는 지배 주주 등 이해관계자와의 거래내역을 분기/반기/사업보고서를 통해 공개하고 있습니다. 공시 대상 사업 연도 개시일부터 보고서 제출일까지 지배주주와의 거래 내역이 없으며, 지배주주 이외 이해관계자(관계기업)와의 거래 내용은 금융감독원 전자공시시스템 DART(http://dart.fss.or.kr)에 공시된 사업보고서 및 분기보고서의 IX. 계열회사 등에 관한 사항과 X. 이해관계자와의 거래 내용 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 이사회

(핵심원칙 3) 이사회 기능

이사회는 기업과 주주이익을 위하여 기업의 경영목표와 전략을 결정하고, 경영진을 효과적으로 감독하여야 한다.

(세부원칙 3-①) 이사회는 경영의사결정 기능과 경영감독 기능을 효과적으로 수행하여야 한다.

이사회 역할

카카오 이사회는 독립적인 판단과 의사결정을 할 수 있도록 과반 이상의 사외이사로 이사회를 구성한 한편, 이사회는 영업보고 및 재무제표 승인을 통해 경영목표・전략의 수립 및 평가에 중요한 역할을 하고 있습니다.

이사회는 해산・영업양도 및 합병 등 조직의 중요한 변경, 내부통제기준 및 리스크 관리기준 수립·평가, 경영승계 등 지배구조 원칙・정책의 수립・평가, 이해상충 행위 관리・감독을 통해 경영 감독의 기능을 효과적으로 수행하고 있습니다.

이사회의 효과적인 업무수행을 지원하기 위한 제도적 장치

▶ 당사 이사회는 이사회의 제반 업무를 처리하기 위하여, 이사회 규정 제14조에 의거하여 간사 1 인을 두고 있습니다. 간사는 이사회 업무의 주무 부서장으로 하고 있습니다. 또한 이사회 지원조직을 운영하여 사외이사가 이사회 및 이사회 내 위원회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 지원하고 있으며, 이사회 및 위원회 개최 전에 해당 안건 및 보고 내용을 충분히 검토할 수 있도록 정기적, 비정기적 정보를 적극적으로 제공하고 있습니다.

이사회 심의·의결사항

▶ 이사회는 법령 또는 정관이 규정하고 있는 사항, 주주총회를 통해 위임받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하고 있으며, 경영진의 업무를 감독하고 있습니다. 이사회 규정 제9조에 의한 이사회 의결사항 및 보고사항은 다음과 같습니다.

이사회 의결사항

1. 주주총회에 관한 사항
   (1) 주주총회의 소집
   (2) 영업보고서의 승인
   (3) 재무제표의 승인
   (4) 정관의 변경
   (5) 자본의 감소
   (6) 회사의 해산, 합병, 분할합병, 분할 및 회사의 해산 이후 영업의 계속
   (7) 주식의 소각
   (8) 회사의 영업 전부 또는 중요한 일부의 양도 및 다른회사의 영업 전부의 양수
   (9) 영업 전부의 임대 또는 경영위임, 타인과 영업의 손익 전부를 같이하는 계약, 기타 이에 준할 계약의 체결이나 변경 또는 해약
   (10) 이사의 선임 및 해임
   (11) 주식의 액면미달발행
   (12) 이사의 회사에 대한 책임의 면제
   (13) 주식배당 결정
   (14) 주식매수선택권의 부여
   (15) 이사의 보수
   (16) 기타 주주총회에 부의 및 보고할 의안
2. 경영에 관한 사항
   (1) 회사경영의 기본방침의 결정 및 변경
   (2) 대표이사의 선임 및 해임
   (3) 이사회의장의 선임 및 해임
   (4) 공동대표의 결정
   (5) 이사회 내 위원회의 설치, 운영 및 폐지
   (6) 이사회 내 위원회의 선임 및 해임
   (7) 이사회 내 위원회의 결의사항에 대한 재결의
   (8) 이사회 내 위원회의 부의사항에 대한 결의
   (9) 이사의 전문가 조력의 결정

(10) 등기지배인의 선임 및 해임

(11) 지점, 공장, 사무소, 사업장의 설치 이전 또는 폐지

(12) 간이합병, 간이분할합병, 소규모합병 및 소규모분할합병의 결정

(13) 흡수합병 또는 신설합병의 보고

(14) 최근 사업연도 말 자기자본의 1% 이상이면서 100분의 50을 초과하는 다른 회사 주식의 취득, 다른 회사와의 중요한 합작 또는 동업계약의 체결 15 전체 지분의 100분의 50을 초과하여 보유하고 있는 계열회사 지분을 최근 사업연도 말 자기자본의 1% 이상을 처분하여 100분의 50 미만으로 보유하게 되는 경우

3. 재무에 관한 사항

(1) 주식의 발행에 관한 사항

(2) 결손의처분

(3) 사채의 모집, 전환사채, 신주인수권부사채 등 사채의 발행에 관한 사항

(4) 자기주식의 취득, 처분, 소각에 관한 사항

(5) 준비금의 자본전입

(6) 최근 사업연도 말 자기자본 10% 이상의 유무형자산 취득 및 처분

(7) 최근 사업연도 말 자기자본의 5% 이상의 타법인 출자 또는 출자지분의 처분

(8) 최근 사업연도 말 자기자본의 10% 이상의 차입

(9) 최근 사업연도 말 자기자본의 10% 이상의 영업일부의 양도 및 영업

(10) 최근 사업연도 말 자기자본 5% 이상의 타인을 위한 담보제공 및 채무보증, 채무인수, 면제

(11) 최근 사업연도 말 자기자본 5% 이상의 타인에 대한 금전의 가지급, 금전대여 또는 유가증권의 대여 (단 종업원 또는 우리사주조합에 대한 대여의 경우는 제외)

4. 이사에 관한 사항

(1) 이사와 회사간 거래의 승인

(2) 타 회사의 임원 겸임

5. 기 타

(1) 주식매수선택권 부여의 취소

(2) 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회에서 위임 받은 사항 및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항

이사회 보고사항

1. 이사회 내 위원회에 위임한 사항의 처리 결과 2. 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하거나 그 행위를 할 염려가 있다고 감사위원회가 인정한 사항 3. 특수관계인과의 거래에 관한 사항 (1) 특수관계인과의 거래 중 매출, 매입 등 일반 상거래에 관한 사항 (분기별) (2) 특수관계인과의 거래 중 매출, 매입 등 일반 상거래를 제외한 모든 거래에 관한 사항 (일주일 이내) 4. 기타 경영상 중요한 업무집행에 관한 사항

이사회 권한 중 이사회 내 위원회 및 대표이사에게 위임된 사항

▶ 이사회는 법령으로 달리 정해진 경우를 제외하고는, 정관 제29조 제3항 및 이사회 규정 제10조에 따라 이사회 결의로 이사회 내 재무제표 감사와 감사활동 점검을 하는 감사위원회, 이사 및 임직원 보수금액을 정하는 보상위원회, 이사 선임 및 연임 여부를 심의하는 이사후보추천위원회를 설치하고 권한과 운영 등에 관한 사항을 정하여 권한을 위임할 수 있습니다. 위원회가 결의한 사항은 각 이사에게 통지되며, 각 이사는 필요하다고 판단되는 경우 이사회 의장에게 이사회 소집을 요구하여 위원회가 결의한 사항을 다시 결의할 수 있습니다. 이사회가 결정한 사항 등에 대한 업무집행은 대표이사가 총괄하여 사내 조직이 수행하고 있습니다.

(세부원칙 3-②) 이사회는 최고경영자 승계정책(비상시 선임정책 포함)과 내부통제정책 (리스크관리, 준법경영, 내부회계관리 등)을 마련하여 운영하고, 지속적으로 개선, 보완하여야 한다.

최고경영자(대표이사) 승계

▶ 당사의 대표이사는 정관 제26조 대표이사와 다른 임원 선임에 관한 조항에 의거하여, 이사회가 정한 후보군을 대상으로 이사후보추천위원회의 자격심사를 거쳐 이사회가 해당 후보를 주주총회에 추천하고 있습니다. 주주총회에서 당해 후보를 사내이사로 선임한 후 이사회의 대표이사 선임을 거쳐 대표이사 승계 절차가 종료됩니다. 이사후보추천위원회는 회사의 임원들이

맡은 직책에 대한 승계 계획을 이사회 의장 및 대표이사와 정기적으로 검토하고, 후임자 선정에 대해 이사회에 권고할 수 있습니다.

내부통제 정책 전반에 관한 사항

▶ 당사는 회사가 사업운영상 준수해야 하는 제반 법규를 체계적으로 파악하고 임직원의 법규 준수 여부를 자체적으로 점검하여, 위법행위를 사전적으로 예방하고 각종 법적 위험에 체계적으로 대응하기 위하여 정책 수립 및 통제활동을 내부 준법감시인과 이를 지원하는 조직을 통하여 적극적으로 시행하고 있습니다.

당사는 법령을 준수한 공정하고 투명한 업무수행을 도모하기 위하여 준법통제기준 규정을 갖추고 있으며, 해당 준법통제기준은 회사의 모든 업무와 임직원들의 모든 관련 활동에 적용되고, 회사의 모든 규정은 준법통제기준에 부합하여야 하며, 법률이나 정관에 다른 정함이 없는 한 준법통제기준이 우선적으로 적용됩니다.

당사의 준법지원인은 매년 전 직원 대상 컴플라이언스 준수를 위한 온라인 교육을 시행하고 있으며, 임직원에 대한 준법 요구 및 위법하다고 판단한 사항에 대한 중지, 개선 또는 시정의 요구 등을 통해 회사의 건전한 발전을 도모하고 있습니다.

▶ 당사는 유가증권시장 공시규정과 공정거래법에 따른 상호출자제한기업집단의 공시의무를 수행하기 위한 별도 조직을 운영하고 있습니다. 유가증권시장 공시의무를 이행하기 위하여 당사는 당사를 대표하여 신고업무를 수행할 수 있는 공시책임자를 두고 있고, IR팀내에 공시업무에 관한 전문적 지식을 갖춘 공시담당부서를 별도 조직으로 갖추고, 파트장 포함 총 3명의 공시담당자를 두고 있습니다.

또한, 상호출자제한기업집단 공시의무를 수행하기 위하여, 준법경영실 내 공정거래파트를 별도 조직으로 갖추고, 공시의무 이행을 위하여 파트장 포함 3명의 전담 담당자를 배치하였습니다.

당사는 모든 공시 정보가 관련 법규에 따라 정확하고 완전하며 시의적절하게 공시될 수 있도록 공시정보관리 규정을 마련하고 있으며, 공시정보의 생성, 수집, 검토, 공시서류의 작성, 승인 등 공시와 관련된 제반 프로세스를 정의하고, 사내 정보 공유 시스템과 메신저 등을 활용하여 주기적인 모니터링을 하고 있습니다.

▶ 또한 카카오는 내부회계관리제도 및 모범규준 및 적용 해설서를 기준으로 내부회계관리제도를 구축하고 운영하고 있습니다. 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 따르면 회사는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 내부회계관리제도를 구축하고 운영하는 조직을 갖추어야 하며,

외부감사인은 내부회계관리제도 설계 및 운영에 대한 검토를 수행하고 그 결과를 감사보고서에 기재하여야 합니다. 또한 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제159조에 따라 사업보고서를 제출하는 경우 그 기재사항 중 중요사항에 관하여 허위의 기재 또는 표시가 없으며, 중요한 사항의 기재 또는 표시가 누락되지 아니하였다는 사실 등을 대표이사 및 제출 업무 담당이사가 직접 확인, 검토하고 이에 각각 서명해야 합니다.

당사는 재무정보의 신뢰성 제고를 위한 제반 법규를 준수할 수 있도록 내부회계관리제도 운영위원회가 내부회계관리제도의 구축 및 운영 가이드라인에 따라 내부회계관리제도 모범규준 및 적용 해설서를 발표하였습니다. 이를 기준으로 아래와 같은 절차로 내부회계관리제도를 구축하고 운영하고 있습니다.

내부회계관리제도 운영 주요 업무

통제활동의 선별	**유의한 계정과목 식별**	**프로세스 정의/ 통제/문서화**	**설계의 유효성 평가**	**운영의 유효성 평가**

공시대상기간에는 2018년 7월 9일부터 2018년 7월 13일, 2018년 8월 8일부터 2018년 8월 10일, 그리고 2018년 12월 3일부터 2018년 12월 7일의 총 3회 기간 동안 내부회계관리제도에 대한 검토와 수감을 진행하였습니다. 검토와 수감은 샘플로 선정된 통제의 설계 적정성, 테스트 적정성을 중심으로 이루어졌습니다. 평가를 진행한 결과 미비점이 없었으며, 개선 및 수정이 필요한 프로세스 또한 발견되지 않았습니다. 당사는 내부회계관리제도에 대한 외부감사인의 검토를 수감 및 지원하였으며, 검토 결과 유의할 만한 결함은 없었습니다.

(핵심원칙 4) 이사회 구성

이사회는 효율적으로 의사를 결정하고 경영진을 감독할 수 있도록 구성하여야 하며, 이사는 다양한 주주의견을 폭넓게 반영할 수 있는 투명한 절차를 통하여 선임되어야 한다.

(세부원칙 4-①) 이사회는 효과적이고 신중한 토의 및 의사결정이 가능하도록 구성하여야 하며, 경영진과 지배주주로부터 독립적으로 기능을 수행할 수 있도록 충분한 수의 사외이사를 두어야 한다.

이사회 구성

▶ 보고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 3인(김범수, 여민수, 조수용)과 사외이사 4인(조민식, 최재홍, 피아오얀리, 조규진), 총 7인의 이사로 구성되어 있습니다. 이사회 내의 사외이사 비율은 과반수 이상인 7인 중 4인으로 57%이며 이사회의 독립성과 투명성을 높이기 위해 이사회 의장은 대표이사와 분리되어 있습니다. 이사회 의장인 김범수 사내이사는 당사의 사업현황과 내력에 대한 이해도가 가장 높은 이사로서 이사회 운영을 담당하기에 적합하다고 인정되어 의장으로 선임되었습니다. 이사회 내에는 감사위원회, 보상위원회, 이사후보추천위원회 등 3개의 소위원회가 있습니다.

(표 4-1-1) 이사회 관련 조직도

(표 4-1-2) 이사회 구성 현황

구분	성명	직책	최초 선임일	임기 만료일	연임 횟수	전문 분야	주요 경력
사내이사	김범수	이사회 의장	2007.10.02	2020.03.31	4 회	경영전반 전략	- 서울대학교 대학원 산업공학과 졸업 - 삼성 SDS - ㈜한게임커뮤니케이션 설립 - 네이버컴㈜ 합병 공동대표이사 - NHN㈜ 공동대표이사 - NHN㈜ 대표이사 사장 - NHN USA, 대표 - NHN㈜ 비상임이사 - 現 카카오 이사회 의장
사내이사	여민수	대표이사	2018.03.16	2020.03.31	해당 없음	운영총괄	- 매사추세츠 공과대학 경영대학원 - NHN eBiz 부문장 - 이베이코리아 상무

							- LG 전자 글로벌마케팅부문 상무 - 카카오 광고사업부문 총괄 부사장 - 現 카카오 대표 이사
사내이사	조수용	대표이사	2018.03.16	2020.03.31	해당 없음	운영총괄	- 서울대학교 대학원 산업디자인학 석사 - NHN 마케팅, 디자인 총괄 부문장 - 제이오에이치(JOH) 대표이사 - 카카오 브랜드 디자인 총괄 부사장, 카카오 공동체브랜드센터 센터장 - 現 카카오 대표 이사
사외이사	조민식	감사위원회 위원장	2014.03.28	2020.03.31	5 회	공인회계사	- 서울대학교 대학원 경영학과 (KICPA) - 삼정 KPMG FAS 본부장 - 現 스타트업 엑셀러레이터 - 現 광동제약㈜ 사외이사
사외이사	최재홍	이사후보추천위원회 위원장	2014.03.28	2020.03.31	5 회	전산학 교수	- 한양대학교 대학원 전자공학과 - 現 강릉원주대학교 전산학과 교수
사외이사	피아오얀리	-	2012.04.25	2020.03.31	5 회	글로벌 사업 역량 제고	- Major in Economic Laws at Hei Long Jiang University - 現 Vice President of Tencent Games - 現 넷마블㈜ 기타비상무이사
사외이사	조규진	보상위원회 위원장	2017.03.17	2020.03.31	2 회	로봇 기술연구	- MIT 기계공학 박사 - MIT(Post-Doc.) - Harvard Microrobotics Lab(Post-Doc.) - 서울대학교 조교수 - 現 서울대학교 공과대학 기계항공공학부 부교수 - 現 서울대학교 인간중심 소프트로봇 기술연구 센터장

(표 4-1-3) 이사회내 위원회의 구성 현황

위원회명	구성	성명	위원회의 주요 역할	비 고
감사위원회	사외이사 3 명	조민식(위원장) 최재홍 조규진	- 재무제표 감사, 감사활동점검 및 승인 - 외부감사인 선임	2019 년 3 월 26 일자로 선임
보상위원회	사외이사 2 명 사내이사 1 명	조규진(위원장) 조민식 김범수	- 이사 및 임직원 보수금액책정	2019 년 5 월 16 일자로 선임
이사후보 추천위원회	사외이사 2 명 사내이사 1 명	최재홍(위원장) 조민식 김범수	- 이사 선임 및 연임 여부 심의	2019 년 5 월 16 일자로 선임

(세부원칙 4-②) 이사회는 기업경영에 실질적으로 기여할 수 있도록 지식 및 경력 등에 있어 다양한 분야의 전문성 및 책임성을 지닌 유능한 자로 구성하여야 한다.

이사회의 전문성 및 책임성

▶ 당사는 다양한 분야의 전문성 및 책임성을 지는 유능한 자로 이사회를 구성하기 위하여 이사회 산하 이사후보추천위원회를 두고 있습니다.

이사회 의장인 김범수는 당사 설립 이래 비약적 발전을 주도하였으며, 계열회사 간 시너지 등 계열회사 전체의 전략적 의사결정을 지원하고, 사업분야에 대한 깊은 이해와 혁신적 경영마인드를 바탕으로 기업가치를 높일 적임자로 판단되어 선임되었습니다.

사내이사인 여민수와 조수용은 각 광고 부문 총괄 부사장과 브랜드 디자인 총괄 부사장을 역임하였으며, 산업 및 회사에 대한 오랜 경험과 이해를 바탕으로 회사의 운영 총괄 및 대외적 업무를 안정적으로 수행할 수 있을 것으로 판단되어 선임되었습니다.

사외이사 조민식은 공인회계사 자격을 보유한 회계전문가로서, 감사업무에 대한 높은 전문지식과 풍부한 경험을 보유하여 경영의사결정이 보다 투명하게 이루어지는데 기여할 수 있을 것으로 판단되어 선임되었으며, 사외이사 최재홍은 전산학 교수를 역임하고 있는 학계 전문가로 관련 분야에 대한 지식과 식견을 바탕으로 이사회 운영 및 발전에 기여할 것으로 판단되어 사외이사로 선임되었습니다.

사외이사 피아오얀리는 중국 디지털 엔터테인먼트 선도회사인 Tencent Games에서 Vice

President로 재직 중으로 당사의 글로벌 사업 역량 제고에 큰 역할을 수행할 수 있는 글로벌 여성 리더로 판단되어 선임되었고, 사외이사 조규진은 서울대 인간 중심 소프트 로봇 기술 연구센터장을 역임하고 있는 학계 전문가로 관련 분야에 대한 지식과 식견을 바탕으로 이사회 운영 및 발전에 기여할 것으로 판단되어 사외이사로 선임되었습니다.

(표 4-2-1) 공시대상기간 직전 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지

이사선임 및 변동 내역

구분	성명	최초 선임일	임기 만료일	변동일	변동사유	현재 재직 여부
사내이사	송지호	2017.03.17	2019.03.29	2019.03.26	퇴임	재직
	여민수	2018.03.16	2020.03.31	2018.03.16	선임	재직
	조수용	2018.03.16	2020.03.31	2018.03.16	선임	재직
사외이사	피아오얀리	2012.04.25	2020.03.31	2019.03.26	선임	재직
	조민식	2014.03.28	2020.03.31	2019.03.26	선임	재직
	최재홍	2014.03.28	2020.03.31	2019.03.26	선임	재직
	이규철	2016.03.30	2019.03.29	2018.12.04	사임	퇴직
	조규진	2017.03.17	2020.03.25	2019.03.26	선임	재직

(세부원칙 4-③) 이사 후보 추천 및 선임과정에서 공정성과 독립성이 확보되도록 하여야 한다.

이사후보추천위원회 구성 현황

▶ 당사의 이사는 상법 제382조 제3항, 제542조의 8 제2항 등 관계 법령에서 요구하는 자격요건을 모두 충족하고 있습니다. 또한, 당사는 이사후보추천위원회를 설치하고 있고, 사외이사 2명과 사내이사 1명으로 구성되어 있어 사외이사의 비율은 67%입니다. 이사후보추천위원회의 이사 자격심사 시, 상법에서 요구하고 있는 이사 자격뿐만 아니라, 관련 분야에 관한 전문지식 및 경험이 풍부한 자로 제한하고 있으며, 그 외에도 기업가치의 훼손 또는 주주 권익의 침해에 책임이 있는 자를 이사로 선임하지 않도록 면밀히 검토하고 있습니다. 이사후보추천위원회는 2018년 2월과 2019년 2월 이사 선임 및 연임 여부를 심의하였습니다.

주주에게 이사후보에 대한 정보 제공

▶ 이사는 주주총회에서 선임하고, 선임할 이사 후보자는 사내이사의 경우 이사회, 사외이사의 경우 이사후보추천위원회가 추천하고 있으며, 주주는 관련 법령에 근거한 주주제안권 행사를 통해

이사 후보를 추천할 수 있습니다. 당사는 주주들에게 이사 후보에 대한 상세한 정보를 주주총회 소집공고를 통해 최소 주총 2주 전까지 제공하고 있습니다. 또한 매분기 제출하는 사업보고서 VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항에서 모든 이사의 선임 배경, 활동내역 등을 기재하여 재선임되는 이사 후보에 대해서도 충분한 정보를 확인할 수 있도록 지원하고 있습니다.

(표 4-3-1) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지
주주총회시 이사 후보에 관한 정보제공 내역

정보제공일	주주총회일	이사 후보		정보제공 내역	비고
		구분	성명		
2018.02.28 (주총 16 일전)	2018.03.16	사내	송지호 조수용 여민수	- 후보자 주요경력 - 추천인, 최대주주와의 관계 - 해당법인과의 최근 3 년 거래내역	-
		사외	조민식 최재홍 피아오얀리 조규진 이규철	- 후보자 주요경력 - 추천인, 최대주주와의 관계 - 해당법인과의 최근 3 년 거래내역	-
2019.03.11 (주총 15 일전)	2019.03.26	사외	조민식 최재홍 피아오얀리 조규진	- 후보자 주요경력 - 추천인, 최대주주와의 관계 - 해당법인과의 최근 3 년 거래내역	-

집중투표제 채택여부

▶ 당사의 정관 제24조 2항에 의거하여 2인 이상의 이사를 선임하는 경우, 상법 제382조의 2에서 규정하는 집중투표제는 적용하고 있지 않습니다. 현재까지 이사 선임 과정에서 소수주주가 의견을 제시한 경우가 없었으나, 향후 이러한 요구가 있을 경우 이에 대한 신중한 검토를 통해 소수주주의 의견이 존중될 수 있도록 노력할 예정이며, 집중투표제 또한 경영에 대한 감시 강화와 주주권익을 위한 주주의 요청이 있은 때에 도입 검토를 진행하겠습니다.

(세부원칙 4-④) 기업가치의 훼손 또는 주주권익의 침해에 책임이 있는 자를 임원으로 선임하지 않아야 한다.

임원현황

▶ 당사는 등기임원을 제외한 미등기 임원을 별도로 선임하고 있지 않습니다. 이사후보추천위원회에서는 등기임원 선임 시 충분한 검토와 논의를 통해서 기업가치의 훼손 또는 주주권익 침해에 책임이 있는 자의 임원 선임을 방지하고 있으며 횡령, 배임 판결을 받은 자가 임원으로 선임된 사례는 없습니다.

집행임원제도 도입여부

▶ 당사의 경우 이사회가 경영감독기능을 효과적으로 수행하고 객관적, 독립적인 의사결정을 하기 위해 이사회 의장과 대표이사를 분리함으로써, 이사회의 독립성 및 감독기능 강화를 위한 충분한 노력을 기울이고 있으며, 이에 따라 별도의 집행임원제도는 도입하지 않고 있습니다.

(핵심원칙 5) 사외이사의 책임

사외이사는 독립적으로 중요한 기업경영정책의 결정에 참여하고 이사회의 구성원으로서 경영진을 감독 지원할 수 있어야 한다.

(세부원칙 5-①) 사외이사는 해당 기업과 중대한 이해관계가 없어야 하며, 기업은 선임단계에서 이해관계 여부를 확인하여야 한다.

사외이사의 독립성

▶사외이사는 상법 제542조의 8에 따라 이사후보추천위원회의 추천을 받은 후보 중에서 선임합니다. 이사후보추천위원회는 주주총회에서 선임할 사외이사 후보를 면밀히 검토하여 선임 단계에서 이해관계가 없고 독립성과 전문성을 겸비한 후보자를 엄선하여 추천하고 있습니다. 선임된 사외이사는 독립적으로 주요 의사결정에 참여하고 책임 있는 자세로 경영진을 감독, 지원하고 있습니다. 또한 당사의 사외이사 전원은 당사와 중대한 이해관계가 없습니다. 사외이사 전원은 이사 선임 시 사외이사자격요건확인서를 작성하고 타회사 임원 재임 현황 및 주식 보유 현황 등을 서면으로 제출하고 있습니다. 보고서 제출일 현재 당사에 재직 중인 사외이사의 겸직 현황은 다음과 같습니다.

(표 5-1-1) 보고서 제출일 현재 재직중인 사외이사와 기업, 계열회사 등과의 관계

성명	과거 재직여부		최근 3 개 사업년도 거래내역	
	해당기업	해당기업의 계열회사	해당기업	해당기업의 계열회사
조민식	없음	없음	없음	없음

최재홍	없음	없음	없음	없음
조규진	없음	없음	없음	없음
피아오얀리	없음	없음	없음	없음

(표 5-1-2) 보고서 제출일 현재 재직중인 사외이사별 재직기간 및 6년초과 장기재직시 그 사유

성명	재직기간	6 년초과 장기재직시 그 사유
조민식	2014.03~현재 (5 년 3 개월)	-
최재홍	2014.03~현재 (5 년 3 개월)	-
조규진	2017.03~현재 (2 년 3 개월)	-
피아오얀리	2012.04~현재 (7 년 1 개월)	중국 디지털 엔터테인먼트 선도회사인 Tencent Games 에서 Vice President 로 재직중으로 글로벌 여성 리더로서 당사의 글로벌 사업 역량 제고에 큰 역할을 수행할 수 있다고 판단되어 장기재직 중입니다.

(세부원칙 5-②) 사외이사는 충실한 직무수행을 위하여 충분한 시간과 노력을 투입하여야 하며, 기업은 사외이사의 직무수행에 필요한 정보, 자원 등을 충분히 제공하여야 한다.

사외이사의 직무수행

▶ 당사의 사외이사는 상법 시행령 제34조 제5항 제3호에 의거하여 당사를 포함한 최대 2개의 회사에서 겸직이 가능합니다. 다만, 당사는 이사회 규정 제9조에 따라 '이사의 타회사 임원겸임'에 관한 사항을 이사회 결의사항으로 정하여 당사의 사외이사가 이사회의 사전 승인 없이 타기업 겸임을 할 수 없도록 제한함으로써 이사가 충분한 시간과 노력을 투입하여 직무를 수행하게끔 규정하고 있습니다. 보고서 제출일 현재 재직 중인 사외이사의 겸직 현황은 아래와 같습니다.

(표 5-2-1) 보고서 제출일 현재 재직중인 사외이사 겸직 현황

성명	최초 선임일	임기 만료일	현직	겸직 현황			
				겸직기관	겸직업무	겸직기관 재직기간	겸직기관 상장여부
피아오얀리	2012.04.25	2020.03.31	Tencent Games, Vice President	넷마블㈜	기타비상무이사	2014.08~현재	상장(코스피)
조민식	2014.03.28	2020.03.31	스타트업 엑셀러레이터	광동제약㈜	사외이사	2019.03~현재	상장(코스피)

▶ 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 보고서 제출일 현재까지 이사회와 별도로 사외이사만 참여하는 정기 또는 임시 회의 개최는 없었으나, 필요시 당사는 수시로 경영진이 배제된 사외이사만의 회의를 독려하여 자유롭고 객관적인 의견교환을 유도하고 있습니다. 또한 당사의 사외이사는 최소 97% 이상의 이사회 참석률을 기록하였으며 충실한 직무수행을 하고 있습니다. 나아가 사외이사가 원활한 직무수행을 할 수 있도록 재무기획실 산하 경영기획파트를 정보제공 요구에 대응하는 전담부서로 지정하여 사외이사의 요청에 따라 필요한 정보와 자원을 제공하고 있습니다.

(표 5-2-2) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 사외이사만의 회의 개최 내역

회차	정기 /임시	개최 일자	출석 사외이사 /전체사외이사	회의 사항	비고
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

*동기간 동안 사외이사만의 회의 개최 없음

(핵심원칙 6) 사외이사 활동의 평가

사외이사의 적극적인 직무수행을 유도하기 위하여 이들의 활동내용은 공정하게 평가되어야 하고, 그 결과에 따라 보수지급 및 재선임 여부가 결정되어야 한다.

(세부원칙 6-①) 사외이사의 평가는 개별실적에 근거하여 이루어져야 하며, 보수는 직무수행의 책임과 위험성, 투입한 시간 등을 고려하여 적정한 수준에서 결정되어야 한다.

(세부원칙 6-②) 사외이사의 평가결과는 보수 산정 및 재선임 결정 등에 반영되어야 한다.

사외이사에 대한 평가

▶ 당사의 최근 3개년 간 사외이사 임기는 평균 1년으로 해당 사외이사의 독립성, 이사회 및 위원회 참석률, 충실한 직무수행 등을 종합적으로 고려하여 임기 만료 후에 이사후보추천위원회의 재선임 추천 시 반영하고 있습니다. 현재 당사 이사후보추천위원회는 개별 사외이사에 대한 평가는 사외이사 활동의 독립성 저해의 소지가 있어 실시하고 있지 않습니다. 향후 사외이사 개별 평가 도입 여부에 대해서는 당사의 내부 상황, 도입에 따른 장단점과 결과의 활용도 등을 면밀히 검토하고, 이사회에서 충분히 논의한 후 도입 여부를 결정할 계획입니다.

당사는 이사회 및 지배구조와 관련하여 매년 정기적으로 정관, 이사회 규정 및 위원회 규정 등 정책적으로 미비한 사항을 점검하고 지속적으로 개선해 나감과 동시에 외부 기업지배구조 평가의 요구 사항 등을 반영하여 개선 사항을 보완해 나감으로써 당사 이사회 중심 지배구조의 독립성 및 효율성 수준을 제고해 나갈 것입니다.

사외이사의 보수

▶ 당사의 이사보수한도는 상법 제388조, 정관 제28조에 근거하여 주주총회의 결의로 정하고 있습니다. 이사 보수는 주주총회에서 승인된 한도 내에서 집행되며 사업보고서 등을 통해 투명하게 공개됩니다. 그러나, 당사는 사외이사의 평가를 보상과 연동하는 것은 사외이사의 독립성을 저해할 우려가 있다고 판단하여 사외이사의 평가를 보상과 연동하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 현재 당사는 사외이사의 기본 보수 이외 성과급, 주식매수선택권 등을 포함하는 추가적인 별도 보수는 지급하지 않고 있습니다.

당사 사외이사의 보수는 직무수행의 책임과 위험성, 투입한 시간, 동종업계 사외이사의 평균 보수 등을 고려할 때 적정한 수준이라고 판단하고 있습니다. 공시대상기간 사업연도 내 주주총회를 통해 승인된 임원 보수 한도와 실지급된 사외이사의 보수총액은 다음과 같습니다.

주주총회 승인 보수 한도

(단위: 원)

구분	인원수	주주총회 승인금액
등기임원	10	8,000,000,000

공시대상기간 사업연도 임원 보수

(단위: 원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	5	2,072,605,317	414,521,063
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	0	0
감사위원회 위원	3	144,000,000	48,000,000
감사	-	-	-

참고1) 상기 보수총액에는 당사에서 직접 지급한 급여 외 상여 등 수당이 포함되어 있습니다 (사외이사는 기본 급여 외 지급하지 않음).

참고2) 상기 보수 지급 대상 인원수에는 해당 기간 내에 재임한 모든 임원이 포함되어 있습니다.

참고3) 1인당 평균보수액은 보수총액을 인원수로 단순평균하여 계산하였습니다.

(핵심원칙 7) 이사회 운영

이사회는 기업과 주주의 이익을 위한 최선의 경영의사를 결정할 수 있도록 효율적이고 합리적으로 운영되어야 한다.

(세부원칙 7-①) 이사회는 원칙적으로 정기적으로 개최되어야 하며, 이사회의 권한과 책임, 운영절차 등을 구체적으로 규정한 이사회운영규정을 마련하여야 한다.

이사회의 소집과 운영

▶ 당사는 급변하는 IT 사업 환경의 특성상 보다 신속하고 유연한 의사결정 환경을 마련하기 위해 정관 및 이사회 규정에 정기/임시 개최 시기에 관한 별도의 관련 규정을 특정하지 않고 있습니다. 다만, 2019년부터는 이사회 구성원들의 더욱 효율적인 직무 수행을 돕기 위하여 연 최소 4회의 개최 일정을 정하여 이사회를 운영하고, 그 외 필요시 상시 개최하고 있습니다.

▶당사 이사회는 정관 제30조에 의거하여 정해진 이사회 소집권자가 소집하며, 이사회 소집일 최소 7일 전에 각 이사에게 의제와 안건이 상세하게 기재된 통지를 발송하고 있습니다. 그러나, 이사회 규정 제7조에 따라 이사 전원의 동의가 있는 경우에는 통지 절차 없이 언제든지 회의를 열 수 있습니다. 각 이사는 업무수행 상 필요하다고 인정되는 경우 의안과 사유를 밝혀 이사회 소집권자에게 이사회 소집을 요구할 수 있으며, 소집권자가 정당한 이유 없이 이사회 소집을 거절하는 경우에는 해당 이사가 직접 이사회를 소집할 수 있습니다.

당사 이사회 결의는 정관 제32조 및 이사회 규정 제8조에 따라 관련 법령에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 합니다. 상법 제391조에 따라 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 원격통신수단으로 결의할 수도 있으며, 이러한 방법으로 회의에 참여한 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 간주합니다. 이사회 규정 제8조에 따라 안건에 대한 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권 행사를 제한하여 이해상충 가능성을 제도적으로 차단하고 있습니다.

이사회의 의사진행에 관해서는 안건 경과의 주요 내용과 그 결과, 반대하는 자와 그 반대하는 이유를 기재하고 출석한 이사 전원이 기명날인하여 의사록을 작성하고 있으며, 이를 이사 전원에게 배포함으로써 의사결정 결과를 명확히 하고 있습니다. 이사회 개최 내용, 이사의 참석률, 안건에 대한 찬반 여부 등은 아래 이사회 개최 현황의 내용과 같으며, 보다 자세한 사항은 금융감독원 전자공시시스템 DART에 사업보고서, 분기, 반기보고서를 통해 정기적으로 공시하고

있습니다.

이사회 개최 현황

▶ 당사 이사회는 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 보고서 제출일 현재까지 총 17회 개최되었습니다. 당사는 주요 토의내용과 결의사항을 모두 안건별로 서면으로 기록 및 보존하고 있으며 필요시 개별 이사별로 상세하고 명확하게 기재하고 있습니다. 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 현재까지 이사회 구성원이 100%의 참석률을 보이며 안건에 대한 실질적인 심의 의결이 가능하였습니다.

카카오는 이사회 개최 전에 안건에 대해 이사들이 숙지하고 검토할 수 있도록 충분한 시간을 두고 이사회 소집을 통지하며 안건을 알리려 노력하고 있습니다. 전문적 지식을 가진 이사들이 주주의 이익을 위한 최선의 경영의사를 결정하도록 토의한 결과 2018년 이후 의결 안건이 모두 가결되었습니다.

(표 7-1-1) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 이사회 개최 내역

2018 년 회차	*정기/임시	개최일자	안건통지일자	출석/정원	안건		가결여부
					구분	내용	
1 차	-	2018.01.18	2018.01.10	7/7	결의사항	주식예탁증서(GDR) 발행의 건	가결
						㈜카카오브레인 유상증자의 건	가결
2 차	-	2018.02.19	2018.02.19	7/7	결의사항	17 년 4 분기 동일인 등 출자 계열회사와의 상품•용역거래 변경 승인의 건	가결
3 차	-	2018.02.22	2018.02.14	7/7	결의사항	제 23 기(2017) 영업보고서 및 재무제표 승인의 건	가결
						이사의 타회사 임원 겸임 승인의 건	가결
						등기지배인 해임의 건	가결
						주식매수선택권 부여 취소의 건	가결
						제 23 기 정기주주총회 소집에 관한 건	가결
4 차	-	2018.03.14	2018.03.10	6/6	결의사항	㈜제이오에이치 지분 인수의 건	가결
5 차	-	2018.03.16	2018.02.14	9/9	결의사항	대표이사 선임의 건	가결
6 차	-	2018.04.18	2018.04.11	9/9	결의사항	한국카카오은행㈜ 유상증자 참여의 건	가결
						㈜카카오인베스트먼트 유상증자 참여의 건	가결
						㈜키즈노트 현물출자의 승인의 건	가결

						카카오페이지 현물출자 승인의 건	가결
						㈜카카오재팬 유상증자 참여의 건	가결
						이사의 타회사 임원 겸임의 건	가결
						주식매수선택권 부여 취소의 건	가결
7 차	-	2018.05.17	2018.05.11	9/9	결의사항	합병계약 체결의 건	가결
						주주확정 기준일 및 주주명부 폐쇄 기간 설정의 건	가결
8 차	-	2018.07.05	2018.06.25	9/9	결의사항	주식회사 카카오엠과의 합병 승인의 건	가결
					결의사항	위원회 위원 및 위원장 선임의 건	가결
9 차	-	2018.08.31	2018.08.24	9/9	결의사항	주식매수선택권 부여의 건	가결
					결의사항	키즈노트 현물출자 재승인의 건	가결
10 차	-	2018.09.03	2018.08.24	9/9	결의사항	카카오엠 합병경과 보고 및 공고의 건	가결
					결의사항	자기주식 처분 결정의 건	가결
11 차	-	2018.09.11	2018.09.04	9/9	결의사항	카카오엠 현물출자 승인의 건 (특수관계인에 대한 영업양도 승인 포함)	가결
12 차	-	2018.09.20	2018.09.13	9/9	결의사항	커머스 사업부문 분할계획서 승인의 건	가결
					결의사항	기준일 지정 및 주주명부 폐쇄의 건	가결
					결의사항	정관 일부 변경의 건	가결
					결의사항	주식매수선택권 부여의 건	가결
					결의사항	주주총회 소집 및 회의목적사항 승인의 건	가결
13 차	-	2018.12.03	2018.11.27	9/9	결의사항	카카오커머스 분할경과 보고 및 공고 승인의 건	가결
14 차	-	2018.12.18	2018.12.12	8/8	결의사항	카카오-카카오 M 간 내부거래 승인의 건	가결
					결의사항	카카오-카카오커머스 간 내부거래 승인의 건	가결
					결의사항	주식매수선택권 부여 취소의 건	가결
2019 년 회차	정기 /임시	개최일자	안건통지 일자	출석/ 정원	안건		가결여부
					구분	내용	
1 차	-	2019.01.30	2019.01.23	8/8	결의사항	내부회계관리규정 일부 개정의 건	가결
2 차	-	2019.02.28	2019.02.21	8/8	결의사항	제 24 기(2018 년) 영업보고 및 재무제표 승인의 건	가결
					결의사항	주식매수선택권 부여 취소의 건	가결

					결의사항	제 24 기 정기주주총회 소집에 관한 건	가결
3 차	-	2019.05.16	2019.05.08	7/7	결의사항	주식매수선택권 부여의 건	가결
					결의사항	주식매수선택권 부여 취소의 건	가결
					결의사항	위원회 위원 및 위원장 선임의 건	가결
					결의사항	이사의 타회사 임원 겸임의 건	가결

*당사는 급변하는 IT 사업 환경의 특성상 보다 신속하고 유연한 의사결정 환경을 마련하기 위해 정관 및 이사회 규정에 정기/임시 개최 시기에 관한 별도의 관련 규정을 특정하지 않고 있습니다.

(세부원칙 7-②) 이사회는 매 회의마다 의사록을 상세하게 작성하고, 개별이사의 이사회 출석률과 안건에 대한 찬반여부 등 활동내역을 공개하여야 한다.

이사회 의사록 및 개별 이사의 출석 내역

▶ 당사의 이사회의 의사진행에 관해서는 모든 안건 경과의 주요 내용과 그 결과, 반대하는 자와 그 반대하는 이유를 기재하고 출석한 이사 전원이 기명날인하여 상세하게 의사록을 작성하고 있으며 필요시 녹취록도 작성 보존하고 있습니다. 또한 이사회 개최 내용, 사외이사의 참석률, 안건에 대한 찬반 여부 등은 사업보고서를 통해 분기별로 공시합니다.

(표 7-2-1) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 개별 이사 출석내역

구분	회차	1 차	2 차	3 차	4 차	5 차
	개최일자	2018.01.18	2018.02.19	2018.02.22	2018.03.14	2018.03.16
사내이사	김범수	출석	출석	출석	출석	출석
	임지훈	출석	출석	출석	출석	미해당
	송지호	출석	출석	출석	출석	출석
	여민수	미해당	미해당	미해당	미해당	출석
	조수용	미해당	미해당	미해당	미해당	출석
사외이사	조민식	출석	출석	출석	출석	출석
	최재홍	출석	출석	출석	출석	출석
	조규진	출석	출석	출석	출석	출석
	피아오얀리	출석	출석	출석	불참	출석
	이규철	미해당	미해당	미해당	미해당	출석
구분	회차	6 차	7 차	8 차	9 차	10 차
	개최일자	2018.04.18	2018.05.17	2018.07.05	2018.08.31	2018.09.03
사내이사	김범수	출석	출석	출석	출석	출석
	임지훈	미해당	미해당	미해당	미해당	미해당

	송지호	출석	출석	출석	출석	출석
	여민수	출석	출석	출석	출석	출석
	조수용	출석	출석	출석	출석	출석
사외이사	조민식	출석	출석	출석	출석	출석
	최재홍	출석	출석	출석	출석	출석
	조규진	출석	출석	출석	출석	출석
	피아오얀리	출석	출석	출석	출석	출석
	이규철	출석	출석	출석	출석	출석
구분	회차	11 차	12 차	13 차	14 차	비고
	개최일자	2018.09.11	2018.09.20	2018.12.03	2018.12.18	-
사내이사	김범수	출석	출석	출석	출석	-
	임지훈	미해당	미해당	미해당	미해당	5 차 사임
	송지호	출석	출석	출석	출석	-
	여민수	출석	출석	출석	출석	5 차 선임
	조수용	출석	출석	출석	출석	5 차 선임
사외이사	조민식	출석	출석	출석	출석	-
	최재홍	출석	출석	출석	출석	-
	조규진	출석	출석	출석	출석	-
	피아오얀리	출석	출석	출석	출석	-
	이규철	출석	출석	출석	미해당	5 차 선임 14 차 사임
구분	회차	1 차	2 차	3 차	비고	
	개최일자	2019.01.30	2019.02.28	2019.05.16	-	
사내이사	김범수	출석	출석	출석	-	
	임지훈	미해당	미해당	미해당	18 년 5 차 사임	
	송지호	출석	출석	미해당	19 년 3 차 사임	
	여민수	출석	출석	출석	18 년 5 차 선임	
	조수용	출석	출석	출석	18 년 5 차 선임	
사외이사	조민식	출석	출석	출석	-	
	최재홍	출석	출석	출석	-	
	조규진	출석	출석	출석	-	
	피아오얀리	출석	출석	출석	-	
	이규철	미해당	미해당	미해당	18 년 5 차 선임 18 년 14 차 사임	

(표 7-2-2) 최근 3개 사업년도 개별 이사의 출석률 및 찬성률

성명	구분	재직기간	출석률(%)				찬성률(%)			
			재직평균	최근 3 개년			재직평균	최근 3 개년		
				2016	2017	2018		2016	2017	2018
김범수	사내	2007.10~현재	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
임지훈	사내	2015.09~2018.03	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

송지호	사내	2009.07~현재	100%	해당 없음	100%	100%	100%	해당 없음	100%	100%
여민수	사내	2016.09~현재	100%	해당 없음	해당 없음	100%	100%	해당 없음	해당 없음	100%
조수용	사내	2016.12~현재	100%	해당 없음	해당 없음	100%	100%	해당 없음	해당 없음	100%
강성	사내	2016.03~2017.03	100%	100%	100%	해당 없음	100%	100%	100%	해당 없음
조민식	사외	2014.03~현재	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
최재홍	사외	2014.03~현재	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
피아오얀리	사외	2012.04~현재	97%	100%	100%	92%	100%	100%	100%	100%
조규진	사외	2017.03~현재	100%	해당 없음	100%	100%	100%	해당 없음	100%	100%
최준호	사외	2013.03~2017.03	100%	100%	100%	해당 없음	100%	100%	100%	해당 없음
이규철	사외	2016.04~2017.03 2018.03~2018.12	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(핵심원칙 8) 이사회 내 위원회

이사회는 효율적인 운영을 위하여 그 내부에 특정 기능과 역할을 수행하는 위원회를 설치하여야 한다.

(세부원칙 8-①) 이사회 내 위원회는 과반수를 사외이사로 구성하되 감사위원회와 보상(보수)위원회는 전원 사외이사로 구성하여야 한다.

이사회 내 위원회 설치 관련

▶ 당사의 이사회 내에는 감사위원회, 보상위원회, 이사후보추천위원회 등 3개의 전문위원회가 설치되어 운영 중입니다. 당사는 각 위원회의 효율적인 운영을 위하여 조직, 운영, 권한 등에 대한 사항을 정관 및 이사회 규정으로 규정하고 있습니다. 이사회 내 위원회는 과반수를 사외이사로 구성하였으며 특히 감사위원회는 전원 사외이사로 구성하였습니다. 위원회의 조직, 운영 및 권한에 대해서는 명문으로 규정하고 있으며 위원회는 결의한 사항을 이사회에 보고하고 있습니다. 위원회의 설치 현황, 주요 역할, 구성 현황 등은 세부원칙 4-① '이사회 구성 및 이사 선임 관련'에서 기재하였습니다.

(세부원칙 8-②) 모든 위원회의 조직, 운영 및 권한에 대하여는 명문으로 규정하여야 하며, 위원회는 결의한 사항을 이사회에 보고하여야 한다.

이사회 내 위원회의 조직, 운영 및 권한 관련

▶ 당사는 모든 위원회의 결의사항을 이사회에 충실히 보고하고 있습니다. 더불어 모든 위원회의 조직, 운영 및 권한에 대하여 감사위원회 직무규정, 보상위원회 규정, 이사후보추천위원회 규정 등에 명문으로 규정하여 명시하고 있습니다. 감사위원회는 재무제표 감사, 감사활동 점검 및 승인, 외부감사인 선임 등을 진행하고 있으며 조민식, 최재홍, 조규진 3인의 사외이사로 구성되어 있습니다. 공시대상 기간 동안 재무제표 감사, 감사활동 점검 및 승인의 의안과 내부회계관리규정 일부 개정에 관한 승인 의안을 가결시켰습니다.

보상위원회는 이사 및 임직원 보수금액 책정 등을 진행하고 있으며 조규진, 조민식 2명의 사외이사와 김범수 사내이사 1명을 포함한 총 3명으로 구성되어 있습니다. 공시대상 기간 동안 이사 및 임직원 보수금액 책정 의안을 가결시켰습니다.

이사후보추천위원회는 이사 선임 및 연임 여부 등을 심의하고 있으며 최재홍, 조민식 2명의 사외이사와 김범수 사내이사 1명을 포함한 총 3명으로 구성되어 있습니다. 공시대상 기간 동안 이사 선임의 건 의안을 가결시켰습니다.

이사회 내 위원회의 성과평가

▶ 현재 당사는 이사회 내 위원회의 성과평가는 별도로 진행하고 있지 않으나, 향후 필요시 도입하는 방향을 검토하겠습니다.

이사회 내 위원회의 구성 및 자격 임면

▶ 위원회의 구성은 2인 이상의 이사로 구성되고 이사는 이사회에 의해 임명 및 해임될 수 있음을 명문으로 규정하고 있습니다.

위원회별 회의 개최 내역 및 개별 이사의 출석률

▶ 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 보고서 제출일 현재까지 각 위원회별 회의 개최 내역과 최근 3개 사업년도별 개별 이사의 출석률은 아래와 같습니다. 다만, 감사위원회의 경우 세부원칙 9-② 아래 기재하였습니다.

(표 8-2-1) 이사회내 위원회 개최 내역

(감사위원회의 경우 세부원칙 9-②에서 작성)

(가) 보상위원회

(i)공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 회의 개최내역

위원회	회차	개최일자	출석/정원	안건		가결여부
				구분	내용	
보상위원회	1 차	2018.02.22	3/3	결의사항	2018 년 이사 및 임직원 보수 금액책정	가결
보상위원회	1 차	2019.02.28	3/3	결의사항	2019 년 이사 보수 한도 및 사외이사 보수 제안	가결

(ii) 최근 3 개 사업년도 개별 이사의 출석률

구분	성명	재직기간	출석률			
			재직평균	최근 3 개년		
				2018	2017	2016
사내	김범수	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%
사외	조민식	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%
	조규진	2017.05.02~현재	100%	100%	해당없음	해당없음
	최준호	2014.03.28~2017.05.02	100%	해당없음	100%	100%

(나) 이사후보추천위원회

(i)공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지 회의 개최내역

위원회	회차	개최일자	출석/정원	안건		가결여부
				구분	내용	
이사후보 추천위원회	1 차	2018.02.22	3/3	결의사항	2018 년 이사 선임 및 연임 여부 심의	가결
이사후보 추천위원회	1 차	2019.02.28	3/3	결의사항	2019 년 이사 선임의 및 연임 여부 심의	가결

(ii) 최근 3 개 사업년도 개별 이사의 출석률

구분	성명	재직기간	출석률			
			재직평균	최근 3 개년		
				2018	2017	2016
사내	김범수	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%
사외	조민식	2015.08.10~현재	100%	100%	100%	100%
	최재홍	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%

*감사위원회의 경우 세부원칙 9-②에서 기재하고 있습니다.

4. 감사기구

(핵심원칙 9) 내부감사기구

내부감사기구는 경영진 및 지배주주로부터 독립적인 입장에서 성실하게 감사업무를 수행하여야 하며, 내부감사기구의 중 활동내역은 공시되어야 한다.

(세부원칙 9-①) 내부감사기구는 독립성과 전문성을 확보하여야 한다.

내부감사기구의 구성

▶ 당사의 감사위원회는 상법 제415조의 2 및 제542조의 11, 정관 제27조, 이사회 규정 제10조에 따라 설치되었으며, 해당 정관 및 이사회 규정에 따라 총 3인의 이사로 구성합니다. 현재 당사는 감사위원회 위원 전원을 사외이사로 구성하여 독립성을 보장하고 있으며 재무 전문가를 포함하고 있습니다. 당사의 감사위원회의 개별 구성 내역은 아래와 같습니다.

(표 9-1-1) 내부감사기구 구성

구성			감사업무 관련 경력 및 자격	비고
직책	구분	성명		
위원장	사외이사	조민식	- 공인회계사 (1996 년 취득) - 서울대학교 대학원 경영학과 (KICPA) - 삼정 KPMG FAS 본부장 - 現 스타트업 엑셀러레이터 - 現 광동제약㈜ 사외이사	재무전문가
위원	사외이사	최재홍	- 한양대학교 대학원 전자공학과 - 現 강릉원주대학교 전산학과 교수	-
위원	사외이사	조규진	- MIT 기계공학 박사 - MIT(Post-Doc.) - Harvard Microrobotics Lab(Post-Doc.) - 서울대학교 조교수 - 現 서울대학교 공과대학 기계항공공학부 부교수 - 現 서울대학교 인간중심 소프트로봇 기술연구센터장	-

감사위원회는 독립성 및 전문성을 확보한 후보자를 엄선하여 선정하였고, 현재 감사위원회는 관련 규정 및 법령에 의거한 선출기준을 모두 충족하고 있습니다. 감사위원의 선출기준은 다음과 같습니다.

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련 법령 등
3 명 이상의 이사로 구성	충족(3 명)	상법 제 415 조의 2 제 2 항
사외이사가 위원의 3 분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1 명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(조민식 1 인)	상법 제 542 조의 11 제 2 항
감사위원회의 대표는 사외이사	충족	
감사위원회 위원 주주총회 결의 선임	충족(주주총회 통해 선임)	상법 제 542 조의 12 제 2 항
그밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당사항 없음)	상법 제 542 조의 11 제 3 항

내부감사기구의 운영

▶ 당사는 감사위원회의 운영 목표와 조직, 권한과 책임 등을 규율하고 감사업무를 적정하고 효과적으로 수행할 수 있도록 감사위원회 직무 규정을 마련하고 있습니다. 감사위원회 직무규정은 법령, 정관 등에 별도로 정함이 없는 위원회에 관한 운영사항을 정하고 있으며, 위원회가 자회사 및 종속회사를 감사하는 경우에도 적용할 수 있습니다.

▶ 당사는 감사위원회 업무수행에 필요한 교육을 제공하고 있으며 3인의 감사위원 모두는 2018년 12월 27일 삼정KPMG가 주최하는 교육에 참가하여 新외감법 시행에 따른 내부회계관리제도 주요 변동사항, 강화된 감사위원회의 역할 등에 대한 교육을 이수하였습니다.

▶ 당사는 감사위원회 규정 제20조에 의거하여 기업의 부정행위가 발생하였을 경우 즉시 이사 및 경영진에게 조사보고를 요구하거나 직접 조사할 수 있습니다. 조사 결과에 따라 부정행위의 사실관계 규명, 원인 파악, 손해 확대 방지, 조기수습, 재발방지 및 대외적 공시 등에 관하여 이사 및 경영진 등의 대응 상황을 감시하고 검증할 것이며 이사 및 경영진 대응이 독립성, 객관성 및 투명성 등의 관점에서 부적절한 경우 감사위원회는 회사의 비용으로 외부 전문가의 도움을 구하는 등 적절한 조치를 강구할 것입니다.

▶ 당사는 감사위원회의 원활한 업무 수행을 위하여 위원회의 업무를 보조하는 지원조직을 운영하고 있으며, 경력 15년의 이상의 재무 전문가와 현재 파트장 직책을 맡고 있는 책임자 급으로 다수 구성되어 있습니다. 현재 감사위원회 지원 조직이 경영진으로부터 독립적으로 감사위원회를 지원하도록 내부적으로 장려하고 있으나 추후 별도 기준 마련을 통해 독립성을 강화할 수 있도록 할 예정입니다. 감사위원회 지원조직에 대한 세부 사항은 다음과 같습니다.

감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무기획실	4	세무파트장 1 명 (1 년)	내부회계관리제도 운영실태 평가 지원

		회계파트장 1 명 (15 년)	사업연도 감사위원회 회계/업무 감사 지원
		경영기획파트장 1 명 (1 년)	기타 감사위원회 직무수행 지원
		경영기획파트원 1 명 (2 년)	기타 감사위원회 직무수행 지원

▶ 당사는 감사위원회가 준법감시인과의 긴밀한 협조관계를 유지하고 내부감사부서의 감사계획과 절차 및 감사결과를 활용하여 감사목적을 달성할 수 있도록 지원하고 있습니다. 위원회는 내부감사부서에 대하여 감사결과에 대한 보고를 요구하거나 특정사항의 조사를 의뢰할 수 있습니다. 당사의 준법지원인 및 준법지원인 지원조직에 관한 사항과 주요 활동 내역은 다음과 같습니다.

준법지원인에 관한 사항

성명	성별	출생년월	담당업무	주요경력	이사회 결의일
강성	남	1969 년 11 월	준법경영실장	서울대학교 법과대학	2017. 07. 04
				법무법인 지평지성 대표 변호사	
				준법경영실장	

준법지원인 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
준법경영실	3	준법경영실장 1 명 (3 년) 준법경영실 팀원 2 명(평균 3.5 년)	- 내부통제 정책 및 모니터링 - 준법통제 관련 업무 지원 - 법률자문 및 검토

준법지원인 등의 주요 활동 내역

일시/빈도	점 검 내 용	점 검 분 야
상시	회사 경영활동 전반의 준법 여부 점검	-인사노무/공정거래/정보보호/투자 등 사업 전반에서의 준법 여부 점검
상시	컴플라이언스 준수 사항 점검 및 교육 시행	- 공정거래법(부당지원), 하도급법 위반 여부 점검 - 컴플라이언스 및 법무 역량 강화 교육

▶ 감사위원회는 필요시 ① 회사 내 모든 정보에 대한 사항 ② 관계자의 출석 및 답변 ③ 창고, 금고, 장부 및 관계서류, 증빙, 물품에 관한 사항 ④ 그밖에 감사업무 수행에 필요한 사항에 대해 요구할 수 있으며, 그 요구를 받은 자는 특별한 사유가 없는 한 이에 응하도록 규정을 마련하고 있습니다.

감사위원의 보수

▶ 당사의 감사위원의 보수 정책은 직무수행의 중요성과 책임성 및 동종업계 평균 보수 등을 고려하여 내부적으로 책정하여 운영하고 있습니다. 현재 당사에서 보수를 지급하는 사외이사 전원이 감사위원으로 활동하고 있으며, 이에 따라 감사위원이 아닌 사외이사와 감사위원인 사외이사의 보수 비율을 비교하기는 어렵습니다.

내부감사기구의 독립성과 전문성

▶ 상기 기재한 바와 같이, 당사는 전원 사외이사로 구성된 감사위원회를 설치하고, 감사위원회 중 1인은 재무전문가를 포함하며, 감사위원회 직무규정을 통해 내부 감사기구의 독립성과 전문성을 충분히 확보하고 있습니다.

(세부원칙 9-②) 내부감사기구는 정기적 회의 개최 등 감사 관련 업무를 성실하게 수행하고 활동 내역을 투명하게 공개해야 한다.

내부감사기구의 정기적 회의 개최 현황 등 활동내역

▶ 2018 년부터 보고서 제출일 현재까지 총 4 회의 감사위원회가 개최되었으며 감사위원 전원이 참석하였습니다. 감사위원회는 위원장이 위원회를 소집하거나, 각 감사위원은 위원장에게 의안과 그 사유를 밝혀 위원회의 소집을 요구할 수 있습니다. 감사위원회를 소집할 때에는 회의 일시 및 장소를 정하여 회의 7일 전에 각 위원에게 문서, 전자문서, 모사전송방식, 기타 발송 및 착신 여부를 확인할 수 있는 방식으로 통지하고 있습니다. 다만, 위원회는 감사위원 전원의 동의를 얻어 사전 통지의 절차 없이 언제든지 회의를 열 수 있습니다.

(표 9-2-1) 공시대상기간 사업연도 개시시점부터 공시서류제출일 현재까지
감사위원회 회의 개최 내역, 출석 내역 및 출석률

(i) 회의 개최 내역

회차	개최일자	출석/정원	안건		가결여부
			구분	내용	
1 차	2018.02.22	3/3	결의사항	2017 년 재무제표 감사, 감사 활동 점검 및 승인	가결
2 차	2018.12.27	3/3	결의사항	내부회계관리규정 일부 개정에 관한 승인	가결
1 차	2019.02.28	3/3	결의사항	제 24 기 연결재무제표 및 별도 재무제표 승인	가결
			보고사항	2018 년 내부회계관리제도 평가 보고	보고
			보고사항	감사 업무 경과 보고	보고

2 차	2019.05.16	3/3	결의사항	감사위원장 선임의 건	가결

(ii) 개별 이사 출석 내역

구분	회차	2018 년 1 차	2 차	2019 년 1 차	2 차	비고
	개최일자	2018.02.22	2018.12.27	2019.02.28	2019.05.16	
사외이사	조민식	출석	출석	출석	출석	-
	최재홍	출석	출석	출석	출석	-
	조규진	출석	출석	출석	출석	-

(iii) 최근 3개 사업년도 개별 이사의 출석률

구분	성명	재직기간	출석률			
			재직평균	최근 3 개년		
				2018	2017	2016
사외	조민식	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%
	조규진	2017.03.17~현재	100%	100%	해당없음	해당없음
	최재홍	2014.10.01~현재	100%	100%	100%	100%
	최준호	2013.04.02~2017.03.17	100%	해당없음	100%	100%

▶ 당사의 외부감사인인 삼일회계법인은 회사의 제23기, 제24기, 제25기 1분기 검토를 수행하고 있으며, 2018년 공시대상 사업연도 개시시점부터 보고서 제출일 현재까지 외부감사인의 신규 선임은 없었습니다.

▶당사는 현재 내부회계관리제도를 구축하여 운영 중에 있습니다. 당사의 외부감사인인 삼일회계법인은 회사의 제23기, 제24기 내부회계관리제도 운영에 대해 검토하였고, "경영진의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토 결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다"라고 적정 검토의견을 표명하였습니다.

앞서 언급한 바와 같이, 제24기(2018.01.01 ~2018.12.31) 내부회계관리제도 평가 결과 중요한 취약점은 발견되지 않았으며, 내부회계관리자는 이를 2019년 2월 28일 이사회에 보고 하였습니다. 당사는 2019년에도 내부회계관리제도를 모범규준에 따라 운영하고 있으며, 대표이사는 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고를 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 따라 이사회 및 감사위원회에 보고할 예정입니다. 당사의 내부회계관리제도 운영실태 평가 실시 내역은 다음과 같습니다.

내부회계관리제도 운영실태 평가 실시내역

개최일자	주요내용	점검결과
2018.02.22	내부회계관리규정에 따른 내부회계관리자의 이사회와 감사에 대한 운영실태보고 : 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 2 조의 2 제 4 항에 의거 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지 내부회계관리제도의 운영실태를 점검	회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리규정에 부합되게 운영되고 있음
2018.02.22	내부회계관리규정에 따른 감사의 이사회와 감사에 대한 운영실태보고 : 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 2 조의 2 제 5 항에 의거 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지 회사의 내부회계관리제도의 운영에 대한 내부회계관리자의 제출 보고서 및 운영실태를 보고	회사의 내부회계관리제도는 관련 법령 및 내부회계관리규정에 부합되게 설계 및 운영되고 있음
2019.02.28	내부회계관리규정에 따른 내부회계관리자의 이사회와 감사에 대한 운영실태보고 : 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 8 조의 4 항에 의거 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지 내부회계관리제도의 운영실태를 점검	회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리규정에 부합되게 운영되고 있음
2019.02.28	내부회계관리규정에 따른 감사의 이사회와 감사에 대한 운영실태보고 : 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 8 조의 5 항에 의거 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지 회사의 내부회계관리제도의 운영에 대한 내부회계관리자의 제출 보고서 및 운영실태를 보고	회사의 내부회계관리제도는 관련 법령 및 내부회계관리규정에 부합되게 설계 및 운영되고 있음

감사절차 등의 내부규정

▶ 감사위원은 선량한 관리자의 주의의무를 가지고 직무를 수행하며 내부 감사위원회 직무규정에 따라 감사절차 및 주주총회 보고절차를 준수하고 있으며 회의록과 감사록 등을 기록하고 보존하고 있습니다.

(핵심원칙 10) 외부감사인

기업의 회계정보가 주주 등 그 이용자들로부터 신뢰를 받을 수 있도록 외부감사인은 감사대상기업과 그 경영진 및 지배주주 등으로부터 독립적인 입장에서 공정하게 감사업무를 수행하여야 한다.

(세부원칙 10-①) 내부감사기구는 외부감사인 선임시 독립성, 전문성을 확보하기 위한 정책을 마련하여 운영하여야 한다.

외부감사인 선임 및 운영에 대한 정책

▶당사는 외부감사인의 독립성 및 선임 절차의 공정성 강화를 위해 감사위원회에서 직접 외부감사인을 평가 및 선임하고 있으며, 주권상장법인으로 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제10조 3항에 의거 연속하는 3개 사업연도의 외부감사인을 동일 감사인으로 하고 있습니다.

외부감사인은 감사위원회 운영규정에 따라 회사의 이사 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실 및 회사가 회계처리기준을 위반한 사실을 감사위원회에 직접 보고하고 있으며, 감사위원회는 외부감사인의 감사활동에 대해 평가하고 있습니다.

감사위원회는 외부감사인의 회계연도 재무제표 감사 계획, 분 반기 검토 및 감사 결과, 내부회계관리제도 반기 검토 결과 및 연간 평가 결과, 영문 재무제표 검토 및 기타 감사업무 등의 내용을 검토하며 외부감사인의 감사 업무 수행에 대하여 독립성과 전문성을 평가합니다. 2016 년 이후 보고서 작성기준일 현재까지 당사와 외부감사인 삼일회계법인과의 감사 및 비감사 용역 계약 체결 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만 원)

사업연도	계약 체결	용역 내용	용역 수행기간	보수
제 24기	2018년	세무 자문용역, 세무조정 수임용역, 기타 자문용역	2017년	970
제 23기	2017년	세무 자문용역, 세무조정 수임용역, 기타 자문용역	2017년	345
제 22기	2016년	세무조정 수임용역, 기타 자문용역	2016년	409

▶ 당사는 지난 2017년부터 연속하는 3개 사업연도의 외부감사인을 동일 감사인 선임하고 있는바, 최근 외부 감사인 선임 관련 회의 개최는 하지 않았습니다. 다만, 감사 진행과 관련하여 실무자 간의 충분한 유선 회의, 메일 등의 커뮤니케이션을 통하여 감사계획, 감사시간, 감사에 대한 보수 등을 논의하여 결정하였습니다.

▶ 당사의 감사위원회는 외부감사인의 감사계획 및 절차와 결과를 활용하여 감사목적을 달성하도록 감사 상황에 대하여 수시로 의논하고 있습니다. 또한, 외부감사 종료 후 감사 활동 점검을 위한 별도 회의를 개최하여 외부감사인이 감사계획을 충실하게 수행하였는지 여부와 외부감사 담당 이사의 참여도가 높은지, 불필요한 자료를 요구하는지에 대해 평가를 진행하고 있습니다.

▶ 당사는 외부감사인의 자회사를 통해 경영자문 등 비감사용역을 제공받고 있지 않습니다.

외부감사인 선임 시 독립성 전문성 확보를 위한 정책

▶ 당사는 감사위원회 직무규정을 통해 외부감사인 선임 시 독립성과 전문성을 확보할 수 있는 근거 규정을 마련하고 있으며, 이를 충실히 이행하고 있습니다.

(세부원칙 10-②) 내부감사기구는 외부감사 실시 및 감사결과 보고 등 모든 단계에서 외부감사인과 주기적으로 의사소통하여야 한다.

내부감사기구와 외부감사인 간의 의사소통 실태

▶ 당사의 내부감사기구인 감사위원회는 외부감사인과 긴밀한 관계를 유지하고, 경영진 참석 없이 분기별 1회 이상 오프라인 미팅 또는 온라인 미팅을 통하여 외부감사인의 감사계획 및 절차와 결과 등에 대한 주요 사항을 협의하고 있습니다. 주요 협의 내용으로는 연간 감사계획, 외부감사와 관련하여 재무제표 또는 경영 전반에 걸쳐 유의해야 할 사항 등이 있으며, 외부감사인에게 중요사항을 보고받을 경우 즉시 이사 및 경영진 등에게 조사보고를 요구하거나 직접 조사하는 역할을 수행하고 있으며 필요한 경우 회계법인에 회계에 관한 장부와 관련 서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 보고 받을 수 있습니다.

▶ 외부감사인은 회사의 이사 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실 및 회사가 회계처리기준을 위반한 사실을 감사위원회에 직접 보고하고 있습니다.

5. 기타 주요 사항

당사의 지배구조와 관련된 주요 규정을 아래와 같이 첨부로 보고드립니다.

첨부 1. 정관

첨부 2. 이사회 규정

첨부 3. 이사후보추천위원회 규정

첨부 4. 보상위원회 규정

첨부 5. 감사위원회 직무규정

첨부 6. 카카오 윤리규정

첨부 7. 공시정보관리규정

첨부 8. 준법통제기준

첨부 9. 내부회계관리규정

[첨부] 기업지배구조 핵심지표 준수 현황

구분	핵심 지표	준수여부	
		○	X
주 주	① 주주총회 4 주 전에 소집공고 실시*		X
	② 전자투표 실시*	○	
	③ 주주총회의 집중일 이외 개최*	○	
	④ 배당정책 및 배당실시 계획을 연 1 회 이상 주주에게 통지**	○	
이사회	⑤ 최고경영자 승계정책(비상시 선임정책 포함) 마련 및 운영	○	
	⑥ 내부통제정책 마련 및 운영	○	
	⑦ 이사회 의장과 대표이사 분리	○	
	⑧ 집중투표제 채택		X
	⑨ 기업가치 훼손 또는 주주권익 침해에 책임이 있는 자의 임원 선임을 방지하기 위한 정책 수립 여부	○	
	⑩ 6 년 초과 장기재직 사외이사 부존재		X
감사기구	⑪ 내부감사기구에 대한 연 1 회 이상 교육 제공**	○	
	⑫ 내부감사부서(내부감사업무 지원 조직)의 설치		X
	⑬ 내부감사기구에 회계 전문가 존재 여부	○	
	⑭ 내부감사기구가 분기별 1 회 이상 경영진 참석 없이 외부감사인과 회의 개최**	○	
	⑮ 경영 관련 중요정보에 내부감사기구가 접근할 수 있는 절차를 마련하고 있는지 여부	○	

ㅇ 작성 기준시점은 **보고서 제출일 현재**

단, * 항목은 **보고서 제출일 직전 정기 주주총회** 기준

** 항목은 **공시대상 기간 내**에 해당내용을 이행하였는지 여부를 판단