

**KCGI는 DB하이텍의 “경영혁신 계획” 발표를 환영하며,  
DB Inc.의正道에 의한 지주회사 전환 조력자로 나서기로**

**“우호적인 거버넌스 개선”의 모범 사례로 남을 것**

KCGI Fund

2023년 12월



KCGI는 DB하이텍의 “경영혁신 계획” 발표를 환영하며, DB Inc.의正道에 의한 지주회사 전환 조력자로 나서기로

## 1 KCGI는 DB하이텍의 지배주주 및 경영진과 거버넌스 개선을 위해 다양한 논의를 진행해 왔습니다.

- ✓ KCGI는 지난 6월 공개 주주서한을 통해 KCGI가 생각하는 DB하이텍의 거버넌스 개선 방안 및 발전 방향을 회사, 그리고 시장과 공유
- ✓ 그 후 여러 차례에 걸친 대화와 협의를 통해 지배주주 및 경영진과 DB하이텍의 거버넌스 선진화 방안에 대해 논의
- ✓ 그 결과 DB하이텍은 “경영혁신 계획”을 발표하여 구체적인 거버넌스 개선 방안 및 주주친화 정책을 발표
  - 1) 대표이사-이사회 의장 분리, 이사회 내 위원회의 위원장을 사외이사로 선임 → 이사회의 독립성 강화
  - 2) 내부거래위원회 및 보상위원회 신설 → 내부통제 시스템 보완
  - 3) 배당성향 증대 및 자사주 매입 확대, 다양한 IR 활동을 통한 시장과의 소통 강화 → 주주권리 보호
  - 4) 그동안 소극적인 투자로 인하여 회사의 미래에 대해 의문을 제기했던 주주 및 이해관계자들에게 명확한 중장기 성장 비전 제시
- ✓ 수차례 대화를 통해 지속적으로 요청한 거버넌스 개선을 통한 기업가치 제고 방안 대부분을 이사회 및 경영진이 전향적으로 수용
  - 금번 “경영혁신 계획”에 따라 DB하이텍의 거버넌스는 보다 선진화되고, 주주가치 또한 제고될 것
  - 다만, 이사회 다양성 확보를 통한 감시와 견제 방안이 빠져 있는 것은 조금 아쉽다고 판단

KCGI는 DB하이텍의 “경영혁신 계획” 발표를 환영하며, DB Inc.의正道에 의한 지주회사 전환 조력자로 나서기로

2

KCGI는 DB Inc.가正道에 의한 공정거래법상 지주회사 전환을 추진하도록 목소리를 내왔으며, DB Inc.의 합병 취소를 이끌어 내는 등 소기의 성과도 거두었습니다.

- ✓ DB Inc.의 공정거래법상 지주회사 전환을 회피하기 위한 방안으로 보여지는 “DB하이텍 물적분할” 강행 및 “DB Inc.의 DB메탈 합병” 추진으로 주주 및 시장과 많은 오해와 불신이 쌓여 왔고, DB하이텍 기업가치 제고에도 큰 걸림돌로 작용
- ✓ KCGI는 지난 8월 17일 “DB메탈 흡수합병”을 반대하는 보도자료를 배포하고 합병의 부적절함을 알리는 여러 캠페인을 진행
- ✓ 지배주주 및 경영진과의 여러 차례 대화를 통해 지속가능한 성장을 위해서는 정상적인 방법으로의 지주회사 전환이 필요함을 전달
- ✓ DB Inc.는 이번 지분 매입을 통해 DB하이텍 지분 18.05%를 확보하게 되어 정상적인 공정거래법상 지주회사 전환에 한 발 더 진전
- ✓ 향후 DB Inc.의 DB하이텍 지분 추가 매입, DB하이텍의 자사주 추가 매입/소각을 통한 지분율 상승 등正道를 따른 공정거래법상 지주회사 전환이 이루어질 것으로 기대

KCGI는 DB하이텍의 “경영혁신 계획” 발표를 환영하며, DB Inc.의正道에 의한 지주회사 전환 조력자로 나서기로

3

소모적인 경쟁과 대립이 아닌, 일반주주와 이사회 및 경영진 간의 상호 대화를 통한 우호적인 거버넌스 개선의 모범 사례로 남을 것입니다.

- ✓ 행동주의 투자자에 대응하는 가장 좋은 방법은 이사회/경영진이 주주들의 합리적인 요구를 수용하여 올바른 경영체제를 확립하는 것
- ✓ DB하이텍의 이번 거버넌스 개선 방안 적극적 수용과正道에 의한 공정거래법상 지주회사 전환 노력이, **소모적인 경쟁과 대립이 아닌 일반주주와 이사회, 경영진 간의 상호 대화를 통한 우호적인 거버넌스 개선의 모범 사례**가 되었으면 하는 바램이며, KCGI는 앞으로도 적대적인 대립과 공격보다 대화와 협의를 통한 거버넌스 개선의 해결책을 제시(Solutions Provider)하는 역할에 주력할 예정
- ✓ KCGI는 금번 “경영개선 계획” 발표가 DB하이텍의 **거버넌스 개선과 중장기 성장동력 확보를 위한 첫걸음**이 될 것이라 믿으며, 앞으로 한 걸음씩 변화해 나간다면 DB하이텍은 지배주주와 일반주주, 임직원, 협력업체, 지역사회 등 **다양한 이해관계자들이 모두 크게 커 나갈 수 있는 기업, 그리고 꿈이 살아있고 미래를 향해 가슴 뛰는 그런 기업이 될 수 있을 것**
- ✓ KCGI는 이번 지분매각 이후에도 DB하이텍의 지분 1.42%를 보유한 주주로서, **사외이사 추천 등 주주권의 적극적인 행사를 통해 경영진에 대한 감시와 견제 역할을 충실히 이어갈 예정**