SHIN&KIM 法務法人(有) 世宗

企業支配構造研究所

法務法人(有)世宗の企業支配構造戦略センター傘下の企業支配構造研究所は、企業ガバナンス、商法、資本市場法、M&Aおよび経営権紛争の分野における法的専門性と資本市場の実務経験に基づき、企業の持続可能な成長と企業価値の向上に向けた統合的なガバナンス・アドバイザリーサービスを提供しています。

幣研究所は、機関投資家、議決権関連のアドバイザーや行動主義（アクティビスト）株主への対応過程で蓄積した経験を基に、スチュワードシップ・コードの改正や企業価値向上政策の普及など、変化する資本市場環境に効果的に対応できる実質的・戦略的なソリューションを提示します。

また、法律・財務・資本市場の視点を有機的に連携させ、アドバイザリーと訴訟業務を網羅するワンストップサービスを通じて、取締役会と経営陣が株主および利害関係人の信頼に基づき、安定したガバナンス体制を構築できるよう支援しています。

主なサービス

企業支配構造研究所は、企業の中長期戦略と資本市場におけるニーズを総合的に考慮し、取締役会の構成・運営、CEOの後継者選定、取締役会の評価、役員報酬体系の設計、株主総会への対応、アクティビストおよび経営権紛争への対応、企業価値向上戦略の策定および開示に至るまで、ガバナンスの全領域にわたるリーガルサービスを提供します。

商法や資本市場法などの関連規制に対する法的適格性の検討に加え、国内外の機関投資家・議決権アドバイザーによる評価基準、資本市場の動向を総合的に反映し、各企業別の状況に適したガバナンス体制の構築案を提示します。

さらに、機関投資家および株主とのコミュニケーション戦略の策定、アクティビズムへの対応ロジックの構築、資本政策および株主還元戦略に関する助言などを通じて、企業の効果的な株主対応と市場コミュニケーション体制の構築を支援します。

1) 取締役会の構成および後継者戦略

企業の中長期戦略とガバナンスの方向性に合致する取締役会の構成原則を策定し、社内・社外取締役およびCEOの体系的な後継体制を設計します。

- 社内・その他非常勤・独立取締役・監査役（監査委員）候補者の経歴、兼職状況、利益相反構造および法的リスクの分析

- 国内外の議決権アドバイザーおよび機関投資家の反対勧告基準に対するリスク診断
- 専門性、独立性、多様性を反映した取締役会のボート・スキルマトリックス（BSM）の策定および現状分析
- 中長期経営戦略と連携した取締役会の構成原則の策定
- 核心能力、多様性、独立性を反映した取締役会内の小委員会の構成および設計
- CEO後継計画の策定
- 新任取締役・監査役（監査委員）のオンボーディング・プログラムおよび取締役会教育体制の構築

2) 取締役会の運営および役員報酬体系の設計

取締役会の実質的な運営効率を高め、長期的な株主価値と連動した経営陣の評価および報酬体系を設計します。

- 取締役会および委員会の構造診断および運営の効率化
- 取締役会および個々の取締役の業績評価
- 取締役会運営規定、報告体制の整備
- CEOおよび中核経営陣の業績評価体制の構築
- 短期業績連動報酬（STI）および長期業績連動報酬（LTI）の設計
- 譲渡制限付株式ユニット（RSU）および業績連動株式制度の設計
- 株主総利回り（TSR）と連動した役員報酬方針の策定
- 役員報酬に関する株主総会およびSay-on-Payへの対応に関する助言

3) 株主への対応等の利害関係人とのコミュニケーション戦略の策定

機関投資家、議決権アドバイザーおよび一般株主に対する戦略的コミュニケーションを通じて、株主総会への対応と企業価値向上計画に対する市場の信頼を確保します。

- 株主の特定および持分構造の分析
- アクティビスト・ファンドの参入モニタリングおよび対応シナリオの策定
- アクティビスト株主および経営権紛争への対応戦略の策定
- 機関投資家のポートフォリオおよび議決権行使パターンの分析
- 各機関におけるスチュワードシップ方針および議決権行使基準を考慮した分析
- 機関投資家および議決権アドバイザーへの対応ロジックの策定
- 株主向け公開・非公開文書の説明資料作成
- 友好的な論理・コミュニケーションメッセージの整理、および相手側の議案・候補者の分析・対応論理の策定（メッセージパック）
- 株主総会前の機関投資家面談（ロードショー）戦略の策定および支援
- 企業価値向上計画（Value-Up Program）の策定および開示に関する助言
- 配当政策、自己株式の取得・消却などの資本政策の検討
- 企業価値向上計画の履行状況の点検およびその後の開示・IR対応



主な実績

- 金融会社支配構造法の施行および商法改正への対応に関する内部規定・取締役会体制の整備に関する助言
- 多数の上場企業の取締役会構成・独立取締役候補の検証・委員会運営体制の改善に関する助言
- 主要機関投資家・アクティビスト・ファンドへの対応、および株主提案・経営権紛争に関する戦略策定の実施
- 国内外の議決権アドバイザリー会社への対応および株主総会の議案可決に向けた戦略に関する助言
- 機関投資家向けIR・株主コミュニケーション・株主説得戦略の策定支援
- 主要グループ会社の事業承継・持株会社への転換・コーポレートガバナンス再編に関する統合的な助言の実施
- 多数の上場・非上場企業のESGに基づくコーポレートガバナンス診断および改善ロードマップの構築
- 企業価値向上（Value-Up）計画の策定および資本政策・株主還元戦略に関する助言
- 国内の主要な金融持株会社・証券会社・上場企業のガバナンス先進化戦略に関する助言
- 経営陣・取締役会を対象とした企業支配構造および資本市場への対応に関する教育・セミナーの実施

連絡先

李銅鍵
Senior Partner

+82-2-316-4297
tglee@shinkim.com

李淑美
Partner

+82-2-316-4016
smlee@shinkim.com

安孝燮
Advisor

+82-2-316-7264
hsann@shinkim.com

尹泰畯
Advisor

+82-2-316-7969
tjuyoon@shinkim.com

金明叙
Advisor

白祥鉉
Partner

+82-2-316-1693
msekim@shinkim.com

+82-2-316-1774
shbaek@shinkim.com

崔明
Partner

+82-2-316-1798
mchoi@shinkim.com

Copyright SHIN & KIM LLC. All rights reserved.